

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬФА-БАНК»

**Годовая консолидированная
финансовая отчетность в
соответствии с МСФО
и аудиторское заключение
независимого аудитора**

по состоянию на 31 декабря 2019 года

Москва | 2020



СОДЕРЖАНИЕ

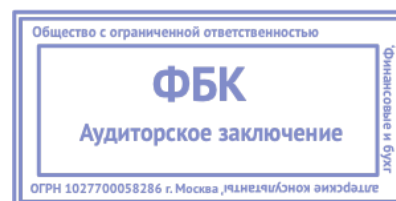
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	2
--	---

КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Консолидированный отчет о финансовом положении	10
Консолидированный отчет о совокупном доходе	11
Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале	12
Консолидированный отчет о движении денежных средств	13

Примечания к консолидированной финансовой отчетности

1	Основная деятельность Группы АО «АЛЬФА-БАНК»	14
2	Экономическая среда, в которой Группа осуществляет свою деятельность	15
3	Основы представления отчетности	15
4	Принципы учетной политики	22
5	Важные оценки и суждения в применении учетной политики	32
6	Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации	34
7	Новые учетные положения	35
8	Денежные средства и их эквиваленты	37
9	Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	39
10	Средства в других банках	40
11	Кредиты и авансы клиентам	42
12	Инвестиции и инвестиции, переданные без прекращения признания	51
13	Инвестиции в ассоциированные компании	54
14	Прочие финансовые активы	56
15	Прочие активы	57
16	Основные средства, активы в форме права пользования и нематериальные активы	57
17	Гудвил	58
18	Средства других банков	58
19	Средства клиентов	59
20	Выпущенные долговые ценные бумаги	60
21	Синдицированные и прочие кредиты	62
22	Субординированные кредиты	62
23	Прочие финансовые обязательства	63
24	Прочие обязательства	64
25	Уставный капитал	64
26	Бессрочные облигации участия в займе	64
27	Процентные доходы и расходы	66
28	Комиссионные доходы и расходы	67
29	Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	67
30	Операционные расходы	67
31	Налог на прибыль	68
32	Сегментный анализ	70
33	Управление финансовыми рисками	75
34	Управление капиталом	121
35	Условные обязательства	122
36	Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств	125
37	Передача финансовых активов	127
38	Участие в структурированных предприятиях	127
39	Производные финансовые инструменты	127
40	Справедливая стоимость	130
41	Операции со связанными сторонами	135
42	Основные дочерние компании	138
43	События после отчетной даты	138



Аудиторское заключение независимого аудитора

Акционерам АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «АЛЬФА-БАНК»

Заключение по результатам аудита годовой консолидированной финансовой отчетности

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности АКЦИОНЕРНОГО ОБЩЕСТВА «АЛЬФА-БАНК» (далее – АО «АЛЬФА-БАНК», Банк) и его дочерних компаний (далее вместе – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении на 31 декабря 2019 года, консолидированного отчета о совокупном доходе за 2019 год, консолидированного отчета об изменениях в собственном капитале за 2019 год, консолидированного отчета о движении денежных средств за 2019 год а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, состоящих из краткого изложения основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях консолидированное финансовое положение АО «АЛЬФА-БАНК» и его дочерних компаний по состоянию на 31 декабря 2019 года, консолидированные финансовые результаты его деятельности за 2019 год и консолидированное движение денежных средств по состоянию на 31 декабря 2019 года в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности» настоящего заключения. Мы являемся независимыми по отношению к аудируемому лицу в соответствии с Правилами независимости аудиторов и аудиторских организаций и Кодексом профессиональной этики аудиторов, соответствующими Международному кодексу этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), разработанному Советом по международным стандартам этики для профессиональных бухгалтеров, и нами выполнены прочие иные обязанности в соответствии с этими требованиями профессиональной этики. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита годовой консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита годовой консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения об этих вопросах.

Оценочный резерв под кредитные убытки – Примечание 11 годовой консолидированной финансовой отчетности.

Выявление признаков обесценения и определение ожидаемых кредитных убытков происходит с определенным уровнем субъективного суждения, а также использованием различных допущений и анализом факторов, каждый из которых может повлиять на уровень обесценения по кредитному портфелю. В связи с присущей оценке обесценения неопределенностью мы считаем указанную область ключевым вопросом аудита.

Группа имеет существенный портфель ссуд, предоставленных клиентам. Оценка обесценения ссуд, предоставленных клиентам, осуществляется в соответствии с утвержденной в Группе Учетной политикой по МСФО и Методикой расчета резерва под ожидаемые кредитные потери по МСФО (далее – Методика) с применением профессионального суждения и субъективных допущений.

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» Группа применяет для целей резервирования финансовых инструментов модель ожидаемых кредитных потерь, ключевым принципом которой является своевременное отражение ухудшения или улучшения кредитного качества финансовых инструментов с учетом текущей и прогнозной информации. Объем ожидаемых кредитных потерь, признаваемый как оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки, зависит от степени изменения кредитного качества с даты первоначального признания финансового инструмента.

В зависимости от того, к какому портфелю относится задолженность клиента, расчет проводится в разрезе клиентов, в разрезе предоставленных клиенту типов продуктов или отдельных договоров. На каждую отчетную дату весь резервируемый портфель распределяется по трем стадиям резервирования. В зависимости от стадии резервирования оценка ожидаемых потерь и расчет ставки резерва под ожидаемые кредитные потери производятся исходя из применяемых в кредитном процессе моделей оценки риска с использованием расчетных данных с учетом величины вероятности дефолта по финансовому инструменту, ожидаемой задолженности по финансовому инструменту на дату дефолта, уровня ожидаемых при дефолте потерь по финансовому инструменту и коэффициента дисконтирования, применяемого для определения текущей стоимости ожидаемых потерь, в совокупности позволяющих оценить воздействие текущих и прогнозных экономических и кредитных условий на финансовые инструменты.

В отношении данного ключевого вопроса наши аудиторские процедуры включали:

- Оценку применяемых Группой внутренних документов, методик и моделей по расчету обесценения финансовых инструментов на предмет их соответствия требованиям МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»;
- Тестирование (на выборочной основе) индивидуально оцениваемых ссуд на предмет соответствия требованиям внутренних документов;
- Проверку расчета резервов (на выборочной основе) для индивидуально обесцененных ссуд, включая разумность и корректность используемых допущений;
- Оценку достаточности раскрытий, сделанных Группой в примечаниях к консолидированной финансовой отчетности в части используемых моделей для расчета ожидаемых кредитных потерь и используемых подходов к их созданию.

По результатам проведенных процедур мы сочли позицию руководства в отношении расчета уровня обесценения ссуд, предоставленных клиентам, надлежащей.

Оценка стоимости финансовых инструментов – примечания 12 и 40 годовой консолидированной финансовой отчетности.

Мы определили этот вопрос как ключевой, в связи со значимостью вложений в финансовые инструменты, включая производные финансовые инструменты, а также в связи со сложностью оценки некоторых финансовых инструментов. Текущие финансовые рынки подвержены влиянию различных внешних и внутренних факторов и являются волатильными, поэтому оценка финансовых инструментов может значительно повлиять на результаты деятельности и финансовое положение Группы. Финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости, анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости. Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных.

Значительный объем инвестиций Группы в ценные бумаги приходится на инструменты, обращающиеся на активном рынке (инструменты Уровня 1).

В отношении данного ключевого вопроса наши аудиторские процедуры включали:

- Оценку и тестирование (на выборочной основе) организации и операционной эффективности средств контроля в отношении данных, используемых для определения справедливой стоимости финансовых инструментов Группы. Целью проведения аудиторских процедур в отношении средств контроля было установление их надежности;
- Изучение внутренних документов Группы в отношении методик оценки на предмет их соответствия требованиям Международных стандартов финансовой отчетности, а также источников существенных допущений, используемых при определении справедливой стоимости финансовых инструментов;
- Детальное тестирование (на выборочной основе) значимых финансовых инструментов в отношении используемых моделей определения текущей справедливой стоимости;
- Оценку достаточности раскрытий, сделанных Группой в пояснительной информации к годовой консолидированной финансовой отчетности в части справедливой стоимости финансовых инструментов.

По результатам проведенных процедур мы сочли позицию руководства в отношении оценки справедливой стоимости финансовых инструментов, в том числе производных финансовых инструментов, надлежащей.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете АО «АЛЬФА-БАНК» за 2019 год и Ежеквартальном отчете эмитента АО «АЛЬФА-БАНК» за 1 квартал 2020 года, но не включает консолидированную финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет АО «АЛЬФА-БАНК» за 2019 год и Ежеквартальный отчет эмитента АО «АЛЬФА-БАНК» за 1 квартал 2020 года, предположительно, будут предоставлены нам после даты настоящего заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не предоставляем вывода, обеспечивающего в какой-либо форме уверенность в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иные признаки существенных искажений.

Если при ознакомлении с Годовым отчетом АО «АЛЬФА-БАНК» за 2019 год и Ежеквартальным отчетом эмитента АО «АЛЬФА-БАНК» за 1 квартал 2020 года мы придем к выводу о том, что в них содержатся существенные искажения, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за годовую консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление данной годовой консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки годовой консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке годовой консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит годовой консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что годовая консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в составлении аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой годовой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

а) выявляем и оцениваем риски существенного искажения годовой консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;

б) получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля аудируемого лица;

в) оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики, обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством аудируемого лица;

г) делаем вывод о правомерности применения руководством аудируемого лица допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности аудируемого лица продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в годовой консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что аудируемое лицо утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

д) проводим оценку представления годовой консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли годовая консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;

е) получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о годовой консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское заключение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление аудируемого лица, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление аудируемого лица, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление аудируемого лица, мы определили вопросы, которые были наиболее значимы для аудита годовой консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом, или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Отчет о результатах проверки в соответствии с требованиями Федерального закона от 2 декабря 1990 г. № 395-І «О банках и банковской деятельности»

Руководство Банка несет ответственность за выполнение Группой обязательных нормативов, установленных Банком России, а также за соответствие внутреннего контроля и организации систем управления рисками Группы требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам.

В соответствии со статьей 42 Федерального закона от 2 декабря 1990 года №395-І «О банках и банковской деятельности» в ходе аудита консолидированной финансовой отчетности Группы за 2019 год мы провели проверку:

- выполнения Группой по состоянию на 01 января 2020 года обязательных нормативов, установленных Банком России;
- соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками Группы требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам.

Указанная проверка ограничивалась такими выбранными на основе нашего суждения процедурами, как запросы, анализ, изучение документов, сравнение утвержденных Группой требований, порядка и методик с требованиями, предъявляемыми Банком России, а также пересчет и сравнение числовых показателей и иной информации.

В результате проведенной нами проверки установлено следующее:

1) в части выполнения Группой обязательных нормативов, установленных Банком России:

- значения, установленных Банком России обязательных нормативов Группы по состоянию на 01 января 2020 года, находились в пределах лимитов, установленных Банком России.

Мы не проводили каких-либо процедур в отношении данных бухгалтерского учета Группы, кроме процедур, которые мы сочли необходимыми для целей выражения мнения о том, отражает ли годовая консолидированная финансовая отчетность Группы достоверно во всех существенных отношениях ее финансовое положение по состоянию на 01 января 2020 года, финансовые результаты ее деятельности и движение денежных средств за 2019 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности;

2) в части соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками Группы требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам:

а) в соответствии с требованиями и рекомендациями Банка России по состоянию на 01 января 2020 года служба внутреннего аудита Банка подчинена и подотчетна Совету директоров Банка, подразделения управления рисками Банка не были подчинены и не были подотчетны подразделениям, принимающим соответствующие риски, руководители службы внутреннего аудита и подразделения управления рисками Банка соответствуют квалификационным требованиям, установленным Банком России;

б) действующие по состоянию на 01 января 2020 года внутренние документы Банка, устанавливающие методики выявления и управления значимыми для Группы кредитными, операционными, рыночными, процентными, рисками концентрации и потери ликвидности, осуществления стресс-тестирования, утверждены уполномоченными органами управления Банка в соответствии с требованиями и рекомендациями Банка России;

в) наличие по состоянию на 01 января 2020 года системы отчетности по значимым для Группы кредитным, операционным, рыночным, процентным, рискам концентрации и потери ликвидности, а также собственным средствам (капиталу) Группы;

г) периодичность и последовательность отчетов, подготовленных подразделениями управления рисками Банка и службой внутреннего аудита Банка в течение 2019 года по вопросам управления кредитными, операционными, рыночными, процентными, рисками концентрации и потери ликвидности, соответствовали внутренним документам Банка; указанные отчеты включали результаты наблюдения подразделениями управления рисками Банка и службой внутреннего аудита Банка в отношении оценки эффективности соответствующих методик Группы, а также рекомендации по их совершенствованию;

д) по состоянию на 01 января 2020 года к полномочиям Совета директоров Банка и его исполнительных органов управления относится контроль соблюдения Группой установленных внутренними документами Банка предельных значений рисков и достаточности собственных средств (капитала). С целью осуществления контроля эффективности применяемых в Группе процедур управления рисками и последовательности их применения в течение 2019 года Совет директоров Банка и его исполнительные органы управления на периодической основе обсуждали отчеты, подготовленные подразделениями управления рисками и службой внутреннего аудита, рассматривали предлагаемые меры по устранению недостатков.

Процедуры в отношении внутреннего контроля и организации систем управления рисками Группы проведены нами исключительно для целей проверки соответствия внутреннего контроля и организации систем управления рисками Группы требованиям, предъявляемым Банком России к таким системам.

Президент ООО «ФБК»



Руководитель задания по аудиту,
по результатам которого составлено
аудиторское заключение

С.М. Шапигузов
На основании Устава,
квалификационный аттестат аудитора 01-001230,
ОПНЗ 21606043397

А.А. Терехина
(квалификационный аттестат
от 14.05.2014 г. № 03-000653, ОПНЗ 21806021441)

Дата аудиторского заключения
«17» апреля 2020 года

Аудлируемое лицо

Наименование:

АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «АЛЬФА-БАНК».

Адрес юридического лица в пределах места нахождения юридического лица:

107078, г. Москва, ул. Каланчевская, д. 27

Государственная регистрация:

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 26 июля 2002 года за основным государственным номером 1027700067328.

Генеральная лицензия Банка России №1326 от 16 января 2015 г.

Аудитор

Наименование:

Общество с ограниченной ответственностью «Финансовые и бухгалтерские консультанты» (ООО «ФБК»).

Адрес юридического лица в пределах места нахождения юридического лица:

Российская Федерация, 101990, г. Москва, ул. Мясницкая, д. 44/1, стр. 2АБ.

Государственная регистрация:

Зарегистрировано Московской регистрационной палатой 15 ноября 1993 г., регистрационный номер 484.583.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц 24 июля 2002 г. за основным государственным регистрационным номером 1027700058286.

Членство в саморегулируемой организации аудиторов:

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество» (СРО ААС).

Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций саморегулируемой организации аудиторов 11506030481.

(в тысячах рублей)	Прим.	2019	2018
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	8	409 042 155	297 812 679
Обязательные резервы на счетах в центральных		26 110 733	23 358 676
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой			
стоимости через прибыль или убыток	9	51 447 914	40 056 984
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой			
стоимости через прибыль или убыток, переданные			
без прекращения признания	9	-	497 323
Средства в других банках	10	219 297 750	288 816 376
Кредиты и авансы клиентам	11	2 423 139 106	2 094 820 466
Инвестиции	12	472 710 210	433 390 776
Инвестиции, переданные без прекращения признания	12	15 902 059	5 282 054
Инвестиции в ассоциированные компании	13	439 254	7 158 065
Прочие финансовые активы	14	45 493 372	62 514 358
Прочие активы	15	16 698 296	21 665 927
Основные средства, активы в форме права			
пользования и нематериальные активы	16	62 996 946	42 278 660
Гудвил	17	1 288 047	1 935 409
Текущие требования по налогу на прибыль		1 733 186	986 769
Отложенный налоговый актив	31	3 340 975	208 230
Итого активов		3 749 640 003	3 320 782 752
Обязательства			
Средства других банков	18	161 169 423	127 485 592
Средства клиентов	19	2 641 727 032	2 309 414 192
Выпущенные долговые ценные бумаги	20	197 577 041	180 031 405
Синдицированные и прочие кредиты	21	29 100 982	25 464 505
Субординированные кредиты	22	97 983 353	85 367 221
Прочие финансовые обязательства	23	75 129 087	51 283 780
Прочие обязательства	24	14 096 041	11 191 311
Текущие обязательства по налогу на прибыль		105 306	35 422
Отложенное налоговое обязательство	31	1 952 289	10 586 467
Итого обязательств		3 218 840 554	2 800 859 895
Собственный капитал			
Уставный капитал	25	62 677 934	62 677 934
Эмиссионный доход	25	11 525 541	11 525 541
Бессрочные облигации участия в займе	26	61 457 763	67 093 848
Фонд переоценки по справедливой стоимости		4 552 564	4 959 263
инвестиций, оцениваемых по СПСД			
Фонд переоценки основных средств		1 356 727	1 825 646
Фонд накопленных курсовых разниц		1 854 744	(2 150 303)
Нераспределенная прибыль		385 052 282	371 001 520
Чистые активы, принадлежащие		528 477 555	516 933 449
собственникам Группы			
Неконтролирующая доля		2 321 894	2 989 408
Итого собственный капитал		530 799 449	519 922 857
Итого обязательств и собственного капитала		3 749 640 003	3 320 782 752

17 апреля 2020 года

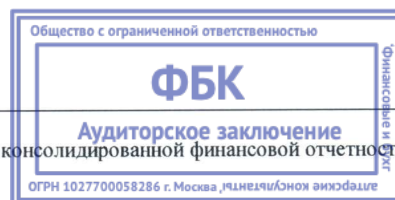
А.Е. Чухлов

Зам. Председателя Правления, Главный финансовый директор



М.В. Шейко

Заместитель Главного бухгалтера



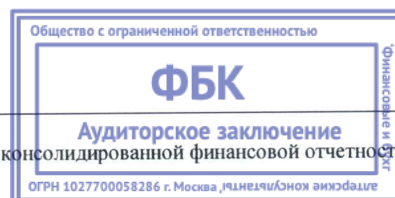
(в тысячах рублей)	Прим.	2019	2018
Процентные доходы, рассчитанные на основе метода эффективной процентной ставки	27	250 409 691	211 282 996
Прочие аналогичные доходы		18 463 970	13 202 254
Процентные расходы, рассчитанные на основе метода эффективной процентной ставки	27	(112 295 188)	(92 299 742)
Прочие аналогичные расходы		(801 021)	(14 229)
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов		(8 639 035)	(5 688 240)
Чистые процентные доходы		147 138 417	126 483 039
Резерв под ОКУ	11	(37 798 575)	(33 678 095)
Чистые процентные доходы после создания резерва под обесценение кредитного портфеля		109 339 842	92 804 944
Комиссионные доходы	28	111 320 290	96 859 220
Комиссионные расходы	28	(42 326 508)	(30 751 956)
Доходы за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами		(715 307)	(2 129 148)
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестициями		(229 678)	(60 887)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	29	(65 249 418)	85 959 077
Обесценение гудвила		(647 362)	-
Финансовый результат от выбытия дочерних компаний		(11 038)	(1 316 108)
Прочие операционные доходы		1 775 419	2 606 633
Прочие резервы	12,14,15,35	(257 084)	(2 739 789)
Результат от инвестиций в ассоциированные компании		(1 032 533)	132 020
Операционные доходы		111 966 623	241 364 006
Операционные расходы	30	(87 577 620)	(84 436 905)
Прибыль (убыток) до налогообложения		24 389 003	156 927 101
Возмещение (расходы) по налогу на прибыль	31	(6 606 330)	(29 296 614)
Прибыль/(убыток) за период		17 782 673	127 630 487
Прочий совокупный доход			
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
<i>Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход:</i>			
- Доходы за вычетом расходов от переоценки за период	12	(270 038)	4 648 479
- Корректировки по реклассификации для расходов, включенных в состав прибылей или убытков	12	(200 555)	469 750
Фонд накопленных курсовых разниц			
- Влияние пересчета финансовой отчетности в валюту представления:		4 017 571	(9 626 260)
- Корректировки по реклассификации при выбытии дочерней компании		-	1 036 286
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка	31	63 894	(1 004 881)
<i>Статьи, которые не будут реклассифицированы в состав прибыли или убытка</i>			
Переоценка зданий	16	(142 885)	(452 258)
Налог на прибыль, относящийся к статьям, которые не могут быть впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка	31	28 575	90 452
Прочие составляющие совокупного дохода		3 496 562	(4 838 432)
Итого совокупный доход за период		21 279 235	122 792 055
Прибыль/(убыток), принадлежащий:			
Собственникам Группы		18 065 907	127 880 812
Неконтролирующей доле		(283 234)	(250 325)
Прибыль/(убыток) за период		17 782 673	127 630 487
Итого совокупный доход за период, принадлежащий:			
Собственникам Группы		21 562 469	123 042 380
Неконтролирующей доле		(283 234)	(250 325)
Итого совокупный доход за период		21 279 235	122 792 055

17 апреля 2020 года

А.Е. Чухлов
Зам. Председателя Правления, Главный финансовый директор



М.В. Шейко
Заместитель Главного бухгалтера



Группа АО «АЛЬФА-БАНК»

Консолидированный отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

	Средства, принадлежащие собственникам Группы								Неконтролирующая доля	Итого собственный капитал
	Уставный капитал	Эмиссионный доход	Бессрочные облигации участия в займе	Фонд переоценки основных средств	Фонд переоценки по справедливой стоимости инвестиций, оцениваемых по ССПСД	Фонд накопленных курсовых разниц	Нераспределенная прибыль и прочие резервы	Итого		
(в тысячах рублей)										
Остаток на 1 января 2018 года	62 677 934	11 525 541	40 343 627	2 266 598	845 915	7 139 902	256 615 065	381 414 582	3 813 410	385 227 992
Прибыль	-	-	-	-	-	-	127 880 812	127 880 812	(250 325)	127 630 487
Прочие составляющие совокупного дохода	-	-	-	(361 806)	4 113 348	(8 589 974)	-	(4 838 432)	-	(4 838 432)
Итого совокупный доход за период	-	-	-	(361 806)	4 113 348	(8 589 974)	127 880 812	123 042 380	(250 325)	122 792 055
Реализованный фонд переоценки зданий	-	-	-	(79 146)	-	-	79 146	-	-	-
Дивиденды объявленные	-	-	-	-	-	-	(9 000 115)	(9 000 115)	-	(9 000 115)
Взнос от держателей облигаций	-	-	28 145 400	-	-	-	-	28 145 400	-	28 145 400
Фонд накопленных курсовых разниц и процентные платежи по бессрочным облигациям участия в кредите	-	-	(1 395 179)	-	-	-	(4 619 215)	(6 014 394)	-	(6 014 394)
Изменения неконтролирующей доли	-	-	-	-	-	(700 231)	45 827	(654 404)	(573 677)	(1 228 081)
Остаток на 31 декабря 2018 года	62 677 934	11 525 541	67 093 848	1 825 646	4 959 263	(2 150 303)	371 001 520	516 933 449	2 989 408	519 922 857
Прибыль	-	-	-	-	-	-	18 065 907	18 065 907	(283 234)	17 782 673
Прочие составляющие совокупного дохода	-	-	-	(114 310)	(406 699)	4 017 571	-	3 496 562	-	3 496 562
Итого совокупный доход за период	-	-	-	(114 310)	(406 699)	4 017 571	18 065 907	21 562 469	(283 234)	21 279 235
Реализованный фонд переоценки зданий	-	-	-	(354 609)	-	-	354 609	-	-	-
Взнос от держателей облигаций	-	-	5 000 000	-	-	-	-	5 000 000	-	5 000 000
Фонд накопленных курсовых разниц и процентные платежи по бессрочным облигациям участия в кредите	-	-	(10 636 085)	-	-	-	(4 611 282)	(15 247 367)	-	(15 247 367)
Изменения неконтролирующей доли	-	-	-	-	-	(12 524)	241 528	229 004	(384 280)	(155 276)
Остаток на 31 декабря 2019 года	62 677 934	11 525 541	61 457 763	1 356 727	4 552 564	1 854 744	385 052 282	528 477 555	2 321 894	530 799 449

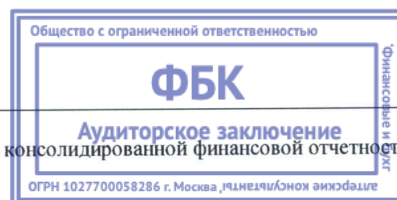
17 апреля 2020 года

А.Е. Чухлов
Зам. Председателя Правления, Главный финансовый директор



М.В. Шейко
Заместитель Главного бухгалтера

(Handwritten signature)



Примечания на страницах с 14 по 139 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

(в тысячах рублей)	2019	2018
Денежные средства от операционной деятельности		
Проценты полученные	271 161 369	213 173 935
Проценты уплаченные, за исключением процентов по выпущенным долговым ценным бумагам, синдицированным и прочим кредитам и субординированным кредитам	(85 504 765)	(68 482 832)
Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов	(7 962 383)	(5 107 064)
Комиссии полученные	111 827 824	95 577 186
Комиссии уплаченные	(40 509 247)	(29 912 593)
Чистые доходы/ (расходы) по операциям с торговыми ценными бумагами	(1 283 483)	574 792
Чистые доходы по операциям с иностранной валютой	(10 996 630)	15 031 506
Прочие полученные операционные доходы	941 017	1 904 460
Операционные расходы уплаченные	(23 407 313)	(27 689 385)
Расходы на содержание персонала	(51 539 094)	(50 267 528)
Уплаченный налог на прибыль	(18 633 164)	(15 541 981)
Денежные средства, полученные от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	144 094 131	129 260 496
Изменение в операционных активах и обязательствах		
Чистое изменение по обязательным резервам в Банке России других национальных центральных банках	(2 749 083)	(4 547 540)
Чистое изменение по финансовым активам, оцениваемым по ССПУ	(16 267 082)	13 021 344
Чистое изменение по средствам в других банках	49 453 563	(35 276 481)
Чистое изменение по кредитам и авансам клиентам	(512 380 863)	(369 699 717)
Чистое изменение по прочим активам и прочим финансовым активам	(9 081 088)	(28 052 993)
Чистое изменение по средствам других банков	108 557 423	1 058 166
Чистое изменение по средствам клиентов	379 790 689	422 293 540
Чистое изменение по прочим обязательствам и прочим финансовым обязательствам	82 470 068	(2 994 735)
Чистые денежные средства, полученные от операционной деятельности	223 887 758	125 062 080
Денежные средства от инвестиционной деятельности		
Приобретение инвестиций, оцениваемых по ССПСД	(788 686 881)	(827 359 625)
Выручка от реализации инвестиций, оцениваемых по ССПСД	690 166 317	694 736 489
Приобретение инвестиций, оцениваемых по АС	(27 417 665)	(56 486 289)
Выручка от погашения инвестиций, оцениваемых по АС	49 763 743	55 306 241
Приобретение доли в ассоциированной компании	-	(375 000)
Выручка от реализации доли в ассоциированной компании	5 686 377	-
Приобретение основных средств	(27 834 767)	(14 494 174)
Дивиденды полученные	110 094	3 610 335
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности	(98 212 782)	(145 062 023)
Денежные средства от финансовой деятельности		
Погашение и выплаты по субординированным, синдицированным и прочим кредитам	(60 929 717)	(6 705 155)
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	51 097 837	56 345 954
Погашение и выплаты по выпущенным долговым ценным бумагам	(22 558 285)	(50 080 816)
Проценты уплаченные по субординированным, синдицированным кредитам и выпущенным долговым ценным бумагам	(8 081 469)	(15 653 666)
Поступления от выпуска бессрочных облигаций участия в займе	5 000 000	28 145 400
Погашение и выплаты по бессрочным нотам участия в кредите	(3 148 588)	-
Процентные платежи по бессрочным облигациям участия в займе	(5 099 418)	(6 240 421)
Дивиденды выплаченные	-	(9 000 115)
Погашение обязательств по финансовой аренде	(2 723 851)	-
Чистые денежные средства, полученные/ (использованные) в финансовой деятельности	8 113 344	(3 188 819)
Влияние изменений обменного курса на денежные средства и их эквиваленты	(22 555 869)	23 455 811
Чистое снижение/ (прирост) денежных средств и их эквивалентов	111 232 451	267 049
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода (Примечание 8)	297 812 679	297 545 630
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода (Примечание 8)	409 045 130	297 812 679

17 апреля 2020 года

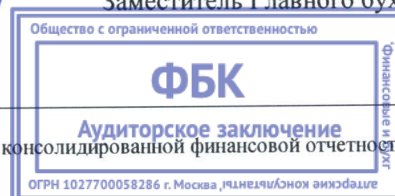
А.Е. Чухлов

Зам. Председателя Правления, Главный финансовый директор



М.В. Шейко

Заместитель Главного бухгалтера



Примечания на страницах с 14 по 139 составляют неотъемлемую часть данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Основная деятельность Группы АО «АЛЬФА-БАНК»

Данная консолидированная финансовая отчетность АО «АЛЬФА-БАНК» (далее – «Банк») и его дочерних компаний (далее – «Группа») подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2019 года.

Группа осуществляет деятельность в трех основных бизнес-сегментах: корпоративные и инвестиционные банковские операции, розничные банковские операции и казначейские операции (Примечание 32). Основная часть операций Группы осуществляется в Российской Федерации.

Прямыми акционерами АО «АЛЬФА-БАНК» на 31 декабря 2019 года являлись акционерное общество «АБ Холдинг» и ABN FINANCIAL LIMITED, Surgus с долями в уставном капитале 99.99983% и 0.00017% соответственно. Конечной материнской компанией Банка является ABN Holdings S.A., («ABNH»), зарегистрированная в Люксембурге, принадлежащая семи акционерам: г-ну Фридману, г-ну Хану, г-ну Кузьмичеву, г-ну Авену, г-ну Косокову, UniCredit S.p.a. и благотворительному трасту “The Mark Foundation for Cancer Research” («Акционеры»). Никто из Акционеров индивидуально или совместно не контролирует и/или не владеет 50% или более акций ABNH.

Банк зарегистрирован по следующему адресу: 107078, Россия, г. Москва, Каланчевская ул., 27.

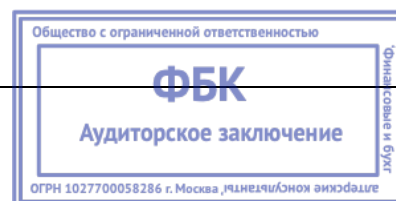
На 31 декабря 2019 года Группа имеет 825 офисов (включая региональные филиалы и подразделения) (2018 год: 752 офисов), большинство из которых относится к деятельности АО «АЛЬФА-БАНК».

Коммерческая деятельность Группы осуществляется в основном АО «АЛЬФА-БАНК» с 1991 года на основании генеральной лицензии №1326, выданной Центральным Банком Российской Федерации.

Банк осуществляет деятельность во всех секторах российского финансового рынка, включая межбанковские, корпоративные и розничные кредиты и депозиты, валютнообменные операции и биржевые операции с долговыми и долевыми ценными бумагами. Кроме этого, Банк предоставляет своим клиентам полный спектр банковских услуг в российских рублях и иностранных валютах. 16 декабря 2004 года Банк стал участником государственной программы страхования вкладов. Государственная система страхования вкладов гарантирует выплату 100% возмещения по вкладам, размер которых не превышает 1 400 тысяч рублей на одно физическое лицо, в случае отзыва у банка лицензии или введения Центральным Банком Российской Федерации моратория на платежи. Amsterdam Trade Bank N.V. (Нидерланды) и АО ДБ «Альфа-Банк» (Казахстан) являются основными дочерними компаниями АО «АЛЬФА-БАНК» (Примечание 42).

8 мая 2019 г. завершена реорганизация в форме присоединения к АО «АЛЬФА-БАНК» ПАО «Балтийский Банк», с этой даты АО «АЛЬФА-БАНК» является правопреемником ПАО «Балтийский Банк» по всем правам и обязанностям. В данной консолидированной финансовой отчетности не отражаются раскрытия по МСФО (IFRS) 3, так как контроль над данной дочерней компанией был приобретен в 2014 году.

Группа является Банковской группой в соответствии со ст.4 Федерального закона РФ от 02.12.1990 №395-1 «О банках и банковской деятельности». АО «АЛЬФА-БАНК» является головной кредитной организацией Банковской группы.



Может обладать полномочием

ФБК

Аудиторское заключение

ОГРН 1027700058286 г. Москва

Переоценка иностранной валюты. Денежные активы и обязательства пересчитываются в функциональную валюту каждой компании по официальному курсу на соответствующую отчетную дату. Положительные и отрицательные курсовые разницы от расчетов по таким операциям и от пересчета денежных активов и обязательств в функциональную валюту каждой компании по официальному обменному курсу Банка России по обменным курсам на конец периода отражаются в составе прибылей или убытков за год. Пересчет по обменному курсу на конец года не применяется к неденежным статьям, оцениваемым по первоначальной стоимости. Неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, включая долевые инструменты, пересчитываются с использованием обменных курсов, которые действовали на момент определения справедливой стоимости. Влияние курсовых разниц на неденежные статьи, оцениваемые по справедливой стоимости в иностранной валюте,

отражается как часть доходов или расходов от переоценки по справедливой стоимости.

Кредиты между предприятиями Группы и связанные с ними доходы и расходы от курсовой разницы взаимоисключаются при консолидации. Однако в случае кредита между организациями группы, имеющих различные функциональные валюты, доходы или расходы от курсовой разницы не могут исключаться в полном объеме и признаются в консолидированной прибыли или убытке в случае ожидания, что кредит не будет погашен в обозримом будущем, и таким образом является частью чистых инвестиций в иностранную операцию. В таком случае доходы или убытки от курсовой разницы будут учтены в прочем совокупном доходе.

Результаты деятельности и финансовое положение всех компаний Группы (при этом функциональная валюта ни одной из них не является валютой страны с гиперинфляционной экономикой) пересчитываются в валюту представления отчетности следующим образом:

- (i) активы и обязательства по каждому отчету о финансовом положении пересчитываются по обменному курсу на конец отчетного периода;
- (ii) доходы и расходы пересчитываются по среднему обменному курсу (если данный средний курс не является обоснованно приближенным к накопленному эффекту курсов на даты операций, то доходы и расходы пересчитываются по курсу на даты операций);
- (iii) компоненты собственных средств пересчитываются по исторической стоимости;
- (iv) все курсовые разницы отражаются в составе прочего совокупного дохода.

В случае потери контроля над иностранной компанией, ранее отраженные курсовые разницы, возникающие в результате пересчета в другую валюту представления отчетности, должны быть перенесены из прочего совокупного дохода в прибыль или убыток за год в качестве прибыли или убытка от выбытия. При частичном выбытии дочерней компании без потери контроля относящиеся к нему накопленные курсовые разницы реклассифицируются на неконтролирующую долю в составе собственных средств.

За 31 декабря 2019 года официальный обменный курс, использованный для переоценки остатков по счетам в иностранной валюте, составлял 61.9057 рубля за 1 доллар США (2018 г.: 69.4706 рублей за 1 доллар США), средний обменный курс в 2019 г. составил 64.7362 рубля за 1 доллар США (2018 г.: 62.7078 рубля за 1 доллар США).

Финансовые инструменты – основные подходы к оценке. Финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости или амортизированной стоимости в зависимости от их классификации.

Справедливая стоимость – это цена, которая могла бы быть получена при продаже или уплачена при передаче обязательства при совершении обычной сделки между участниками рынка на дату такой оценки. Лучшим доказательством справедливой стоимости является цена на активном рынке. Активный рынок – это рынок, на котором проводятся сделки с активами или обязательствами с достаточной частотой и в объемах, обеспечивающих информацию о ценах на постоянной основе.

Справедливая стоимость финансовых инструментов, обращающихся на активном рынке оценивается как произведение объявленной цены на отдельный актив или обязательство на их количество, которое имеется в распоряжении организации. Так обстоит дело даже в том случае, если обычный суточный торговый оборот рынка не является достаточным для поглощения имеющегося количества, а размещение заказов на продажу позиций в отдельной сделке может повлиять на котируемую цену. Для определения справедливой стоимости использовалась котируемая рыночная цена, которую руководство рассматривает как наиболее репрезентативную для справедливой стоимости.

Портфель производных финансовых инструментов или прочих финансовых активов и обязательств, не обращающихся на активном рынке, оценивается по справедливой стоимости группы финансовых активов или финансовых обязательств на основе цены, которая могла быть получена при продаже чистой длинной позиции (т.е. актива) для конкретного риска или уплачена с целью передачи чистой короткой позиции (т.е. обязательства) относительно конкретного риска между участниками рынка в обычных условиях на дату оценки. Эти условия применяются для активов, которые регулярно учитываются по справедливой стоимости, если Группа: (а) управляет группой финансовых активов и финансовых обязательств, исходя из нетто-величины риска организации по отношению к конкретному рыночному риску (или рискам) или к кредитному риску конкретного контрагента в

соответствии с документально оформленной стратегией управления рисками организации или инвестиционной стратегией; (b) на этой основе она предоставляет информацию о группе активов и обязательств ключевому управленческому персоналу организации; и (c) рыночные риски, включая период подверженности компании конкретному рыночному риску (или рискам), возникающему в связи с финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по существу являются равнозначными.

Для определения справедливой стоимости конкретных финансовых инструментов, для которых отсутствует информация о ценах внешнего рынка, используются методы стоимостной оценки, такие как модели дисконтированного потока денежных средств или модели, основанные на недавних сделках между независимыми сторонами или учете финансовых данных объектов инвестирования. Критерии оценки справедливой стоимости анализируются в разрезе уровней иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) первый уровень составляют оценки, исходя из назначенных цен (нескорректированных) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) критерии оценки второго уровня включают методы стоимостной оценки со всеми материальными затратами, наблюдаемыми для актива или обязательства, либо непосредственно (т.е. в виде цены), либо косвенно (т.е. исходя из цен), и (iii) критерии оценки третьего уровня – это расчеты, основанные не только на наблюдаемых рыночных данных (т.е. оценка предусматривает существенные не поддающиеся наблюдению вводные данные). Считается, что перемещение между уровнями иерархии справедливой стоимости происходит в конце отчетного периода. (См. Примечание 40).

Затраты по сделке являются дополнительными затратами и связаны непосредственно с приобретением, выпуском или выбытием финансового инструмента. Дополнительные затраты – это затраты, которые не были бы понесены, если бы сделка не состоялась. Затраты по сделке включают вознаграждение и комиссионные, уплаченные агентам (включая сотрудников, выступающих в качестве торговых агентов), консультантам, брокерам и дилерам, сборы, уплачиваемые регулирующим органам и фондовым биржам, а также налоги и сборы, взимаемые при передаче собственности. Затраты по сделке не включают премии или дисконты по долговым обязательствам, затраты на финансирование, внутренние административные расходы или затраты на хранение.

Амортизированная стоимость представляет собой сумму, по которой финансовый инструмент был учтен при первоначальном признании, минус любые выплаты сумм основного долга плюс наращенные проценты, а для финансовых активов – минус любой резерв под ожидаемые кредитные убытки. Наращенные проценты включают амортизацию отложенных при первоначальном признании затрат по сделке, а также любых премий или дисконта от суммы погашения с использованием метода эффективной процентной ставки. Наращенные процентные доходы и наращенные процентные расходы, включая как наращенный купонный доход, так и амортизированный дисконт или премию (включая отложенную при предоставлении комиссии, при наличии таковой), не показываются отдельно, а включаются в балансовую стоимость соответствующих статей отчета о финансовом положении.

Метод эффективной процентной ставки – это метод признания процентных доходов или процентных расходов в течение соответствующего периода с целью обеспечения постоянной процентной ставки (эффективной процентной ставки) на балансовую стоимость инструмента. Эффективная процентная ставка – это точная ставка дисконтирования расчетных будущих денежных выплат или поступлений (не включая будущие убытки по кредитам) на ожидаемый срок действия финансового инструмента или, в соответствующих случаях, на более короткий срок до чистой балансовой стоимости финансового инструмента.

Эффективная процентная ставка используется для дисконтирования денежных потоков по инструментам с плавающей ставкой до следующей даты изменения процента, за исключением премии или дисконта, которые отражают кредитный спред по плавающей ставке, указанной для данного инструмента, или по другим переменным факторам, не устанавливаемым в зависимости от рыночного значения. Такие премии или дисконты амортизируются на протяжении всего ожидаемого срока обращения инструмента. Расчет дисконтированной стоимости включает все комиссионные и сборы, выплаченные и полученные сторонами контракта, составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных («ПСКО») активов при первоначальном признании, эффективная ставка процента корректируется с учетом кредитного риска, т.е. рассчитываются исходя из ожидаемых денежных потоков при первоначальном признании вместо платежей по договорам.

Первоначальное признание финансовых инструментов. Финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, первоначально признаются по справедливой стоимости. Все прочие финансовые инструменты первоначально учитываются по справедливой стоимости с учетом затрат по сделке. Наилучшим подтверждением справедливой стоимости при первоначальном признании является цена сделки. Прибыль или убыток при первоначальном признании учитываются только в том случае, если существует разница

между справедливой стоимостью и ценой сделки, подтверждением которой могут служить другие наблюдаемые на рынке текущие сделки с тем же инструментом или метод оценки, который в качестве базовых данных использует только данные наблюдаемых рынков. После первоначального признания резерв под ОКУ отражается для финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости, и долговых инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, что приводит непосредственно к возникновению расчетного убытка.

Покупка и продажа финансовых активов, поставка которых должна производиться в сроки, установленные законодательством или обычаями делового оборота для данного рынка (покупка и продажа на «стандартных условиях»), отражаются на дату совершения сделки, то есть на дату, когда Группа обязуется поставить финансовый актив. Все другие операции по приобретению признаются, когда Группа становится стороной договора в отношении данного финансового инструмента.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: категории оценки. Группа классифицирует финансовые активы, используя следующие категории оценки: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ), оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД) и оцениваемые по амортизированной стоимости. Классификация и последующая оценка долговых финансовых активов зависят от: (i) бизнес-модели, используемой Группой для управления активом и (ii) характеристик денежных потоков по активу.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: бизнес-модель. Бизнес-модель отражает способ, используемый Группой для управления активами в целях получения денежных потоков: является ли целью Группы:

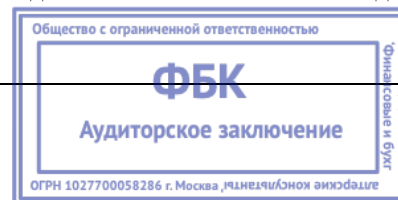
- (i) только получение предусмотренных договором денежных потоков от активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков») или
- (ii) получение предусмотренных договоров денежных потоков и денежных потоков, возникающих в результате продажи активов («удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи») или
- (iii) если неприменим ни пункт i), ни пункт ii), финансовые активы относятся к категории «прочих» бизнес-моделей и оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Бизнес-модель определяется для группы активов (на уровне портфеля) на основе всех соответствующих доказательств деятельности, которую Группа намерена осуществить для достижения цели, установленной для портфеля, имеющегося на дату проведения оценки. Факторы, принимаемые Группой во внимание при определении бизнес-модели, включают цель и структуру портфеля, способ оценки и управления рисками и способ оценки производительности активов. Критические суждения, используемые Группой при определении бизнес-моделей для финансовых активов, представлены в Примечании 5.

Классификация и последующая оценка финансовых активов: характеристики денежных потоков. Если бизнес-модель предусматривает удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков или для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, Группа оценивает, представляют ли собой денежные потоки исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов («тест на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов» или «SPPI-тест»). Финансовые активы со встроенными производными инструментами рассматриваются в совокупности, чтобы определить, являются ли денежные потоки по ним платежами исключительно в счет основной суммы долга и процентов. При проведении этой оценки Группа рассматривает, соответствуют ли предусмотренные договором денежные потоки условиям базового кредитного договора, т.е. проценты включают только возмещение в отношении кредитного риска, временной стоимости денег, других рисков базового кредитного договора и маржу прибыли.

Если условия договора предусматривают подверженность риску или волатильности, которые не соответствуют условиям базового кредитного договора, соответствующий финансовый актив классифицируется и оценивается по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Оценка на платежи исключительно в счет основной суммы долга и процентов проводится при первоначальном признании актива, и последующая переоценка не проводится.

Реклассификация финансовых активов. Финансовые инструменты реклассифицируются только в случае изменения в целом бизнес-модели для управления портфелем. Реклассификация вступает в силу в отношении последующих периодов и применяется, начиная с первого отчетного периода после изменения бизнес-модели.



Обесценение финансовых активов: оценочный резерв под кредитные убытки по ОКУ. Группа оценивает на перспективной основе ОКУ по долговым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости и по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, а также по рискам, возникающим в результате обязательств кредитного характера и договоров финансовой гарантии. Группа оценивает ОКУ и отражает оценочный резерв под кредитные убытки в каждую отчетную дату. Оценка ОКУ отражает:

- (i) непредвзятую и взвешенную с учетом вероятности сумму, определенную путем оценки диапазона возможных результатов,
- (ii) временную стоимость денег и
- (iii) обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступную на отчетную дату без чрезмерных затрат или усилий.

Долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости, представляются в консолидированном отчете о финансовом положении за вычетом оценочного резерва под ОКУ. В отношении обязательств кредитного характера и финансовых гарантий признается резерв под ожидаемые кредитные убытки в составе обязательств в консолидированном отчете о финансовом положении. В отношении долговых инструментов, оцениваемых по ССПСД, оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки признается в составе прибыли или убытка, а прочие изменения балансовой стоимости отражаются в отчете о прочем совокупном доходе в составе доходов за вычетом расходов по долговым инструментам, оцениваемым по ССПСД.

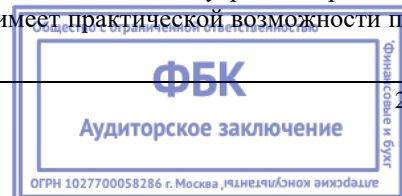
Группа применяет модель учета обесценения, состоящую из трех стадий согласно МСФО (IFRS) 9 на основании изменений кредитного качества с момента первоначального признания:

- 1) Финансовый актив, который не является обесцененным при первоначальном признании, классифицируется как относящийся к Стадии 1. Для финансовых активов Стадии 1 ожидаемые кредитные убытки оцениваются в сумме, равной части ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которые возникают в результате дефолтов, которые могут произойти в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ОКУ).
- 2) Если Группа выявляет значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, актив переводится в Стадию 2 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются на основании ОКУ за весь срок, то есть, вплоть до окончания договорного срока, оставшегося до погашения, но с учетом ожидаемых предоплат, если таковые вообще имеются (ОКУ за весь срок). Описание способа определения Группой момента значительного увеличения кредитного риска представлено в Примечании 33.
- 3) Если Группа определяет, что финансовый актив является обесцененным: заемщику присвоен статус дефолт и одновременно кредит признан проблемным, актив переводится в Стадию 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок. Определение, данное Группой кредитно-обесцененным активам, и определение дефолта приведены в Примечании 33. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются как ожидаемые кредитные убытки за весь срок.

Информация об исходных данных, допущениях и методах оценки, используемых при оценке ОКУ, представлена в Примечании 33.

Списание финансовых активов. Финансовые активы списываются полностью или частично, когда Группа исчерпала все практические возможности по взысканию проблемной задолженности и пришла к заключению, что отсутствуют разумные основания ожидать её возврата. Списание представляет собой событие прекращения признания. Группа может списывать финансовые активы, в отношении которых все еще предпринимаются меры по обеспечению взыскания, когда Группа добивается взыскания денежных средств, причитающихся согласно договорам, но отсутствуют разумные основания ожидать их возврата.

Прекращение признания финансовых активов. Группа прекращает признавать финансовые активы, (а) когда эти активы погашены или права на денежные потоки, связанные с этими активами, истекли, или (б) Группа передала права на потоки денежных средств от финансовых активов или заключила соглашение о передаче, и при этом (i) также передала по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, или (ii) не передала и не сохранила, по существу, все риски и выгоды, связанные с владением этими активами, но утратила право контроля в отношении данных активов. Контроль сохраняется, если контрагент не имеет практической возможности полностью



продать актив несвязанной третьей стороне без необходимости дополнительных ограничений на продажу.

Модификация: финансовые активы. Группа иногда пересматривает или иным образом изменяет договорные условия финансовых активов. Группа оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной, с учетом, среди прочего, следующих факторов: любые новые договорные условия, которые существенно влияют на структуру риска актива, существенное изменение процентной ставки, изменение валютной структуры, новое залоговое обеспечение или механизм повышения кредитного качества, что оказывает значительное влияние на кредитный риск, связанный с активом или значительной пролонгацией кредита, когда заемщик не испытывает финансовые трудности.

Если измененные условия существенно отличаются, действие прав на денежные потоки от первоначального актива прекращается, и Группа прекращает учитывать первоначальный финансовый актив и начинает учитывать новый актив по его справедливой стоимости. Дата пересмотра считается датой первоначального признания в целях последующего расчета обесценения, включая определение, того имело ли место значительное увеличение кредитного риска. Группа также оценивает, соответствует ли новый кредит или долговой инструмент критерию исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов. Любая разница между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимостью нового, существенно измененного, актива отражается в составе прибыли или убытка, если только экономический смысл такой разницы не вызван операцией, связанной с движением капитала, проводимой между собственниками.

В ситуации, когда пересмотр вызван финансовыми затруднениями контрагента и его неспособностью произвести первоначально согласованные платежи, Группа сравнивает первоначальные и пересмотренные ожидаемые денежные потоки с активами и устанавливает, отличаются ли существенно риски и вознаграждения по активу в результате изменения договора. Если риски и вознаграждения не изменяются, измененный актив существенно не отличается от первоначального актива, и модификация не приводит к прекращению признания. Группа повторно рассчитывает валовую балансовую стоимость путем дисконтирования измененных предусмотренных договором денежных потоков с применением первоначальной эффективной ставки процента (или эффективной ставки процента, скорректированной с учетом всех расходов, произведенных за время пользования кредитом, для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов) и отражает прибыль или убыток от изменения в составе прибыли или убытка.

Категории оценки: финансовые обязательства. Финансовые обязательства классифицируются как впоследствии оцениваемые по амортизированной стоимости, за исключением (i) финансовых обязательств, оцениваемых по СПУ: данная классификация применяется к производным финансовым инструментам, финансовым обязательствам, имеющимся в наличии для продажи (например, короткие позиции по ценным бумагам), условному вознаграждению, отражаемому покупателем при объединении бизнеса, и прочим финансовым обязательствам, которые классифицируются в данную категорию при их первоначальном признании, и (ii) договоров финансовой гарантии и обязательств кредитного характера.

Прекращение признания: финансовые обязательства. Прекращение признания финансовых обязательств происходит в случае их прекращения (т.е. когда обязательство, указанное в договоре, исполнено, аннулировано, или истекает срок его действия).

Обмен между Группой и ее первоначальными кредиторами долговыми инструментами, сроки которых существенно отличаются, а также существенные изменения положений и условий существующих финансовых обязательств, трактуются как аннулирование первоначального финансового обязательства и признание нового финансового обязательства. Сроки существенно отличаются, если в соответствии с новыми условиями дисконтированная приведенная стоимость денежных потоков, включая любые уплаченные комиссии, за вычетом полученных комиссий, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной ставки процента, отличается не менее чем на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся денежных потоков от первоначального финансового обязательства. Кроме того, также учитываются другие качественные факторы, такие как валюта, в которой выражен инструмент, изменения вида процентной ставки, новые условия трансформации, имеющие отношение к инструменту, и изменения кредитных договоров. Если обмен долговыми инструментами или изменение условий трактуется как прекращение, то любые возникшие расходы или вознаграждения отражаются в составе прибыли или убытка при их прекращении. Если обмен или изменение не трактуется как прекращение, то любые возникшие расходы или вознаграждения вносят корректировки в балансовую стоимость обязательства и амортизируются в течение оставшегося срока измененного обязательства.

Изменения обязательств, которые не приводят к их прекращению, считаются изменением оценки с использованием кумулятивного метода начисления амортизации, с отражением любой прибыли или убытка в составе прибыли или

убытка, если только экономический смысл разницы в балансовой стоимости не вызван операцией, связанной с движением капитала, проводимой с собственниками.

4 Принципы учетной политики

Денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты являются статьями, которые могут быть конвертированы в известную сумму денежных средств в течение одного дня и, которые подвержены незначительному изменению стоимости. Все краткосрочные размещения в других банках, за исключением депозитов «овернайт», показаны в составе средств в других банках. Суммы, в отношении которых имеются какие-либо ограничения на использование, исключаются из состава денежных средств и их эквивалентов, как в отчете о финансовом положении, так и в отчете о движении денежных средств. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, так как: (i) ими владеют с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, и такие денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов, и (ii) они не классифицируются в категорию оцениваемых по ССПУ.

Платежи или поступления, представленные в консолидированном отчете о движении денежных средств являются переводами наличных денежных средств и их эквивалентов, осуществленными Группой, включая суммы списаний или зачислений на текущие счета контрагентов Группы, таких как процентные доходы по кредитам или основной долг, полученный путем списания средств со счета клиента или процентные платежи или распределение кредитов, зачисленных на текущий счет клиента, которые, с точки зрения клиента, представляют собой денежные средства или их эквиваленты.

Обязательные резервы на счетах в центральных банках. Обязательные резервы на счетах в центральных банках учитываются по амортизированной стоимости и представляют собой обязательные средства, депонированные в Банке России и других центральных банках и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Группы. Следовательно, они не являются частью денежных средств и их эквивалентов для целей составления консолидированного отчета о движении денежных средств.

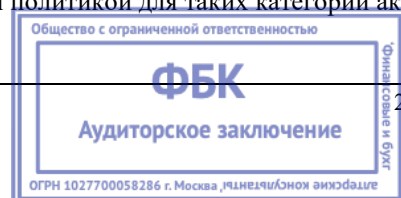
Средства в других банках. Средства в других банках учитываются, когда Группа предоставляет денежные средства банкам-контрагентам. Средства в других банках отражаются по амортизированной стоимости в случае, когда (i) ими владеют с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, и такие денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов, и (ii) они не классифицируются в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Кредиты и авансы клиентам. Кредиты и авансы клиентам отражаются, когда Группа предоставляет денежные средства клиенту с целью приобретения или создания дебиторской задолженности. На основании бизнес-модели и особенностей денежных потоков Группа классифицирует кредиты и авансы клиентам в одну из следующих категорий оценки:

- 1) Оцениваемые по амортизируемой стоимости: кредиты, удерживаемые с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, и такие денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов, и которые не подлежат обязательной оценке по ССПУ, оцениваются по амортизированной стоимости.
- 2) Оцениваемые по ССПУ: кредиты, которые не соответствуют критериям оцениваемых по амортизируемой стоимости или по ССПСД, оцениваются по ССПУ.

Резервы под обесценение определяются на основании прогнозной модели ОКУ. Информация об исходных данных, допущениях и методах оценки, используемых при оценке ОКУ представлена в Примечании 33.

Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи. Обеспечение, полученное в собственность за неплатежи, представляет финансовые и нефинансовые активы, полученные Группой при урегулировании просроченных кредитов. Первоначально, эти активы признаются по справедливой стоимости при получении и включаются в основные средства, прочие финансовые активы, инвестиционное имущество или запасы в составе прочих активов, в зависимости от их характера, а также намерений Группы в отношении взыскания этих активов, а впоследствии переоцениваются и учитываются в соответствии с учетной политикой для таких категорий активов.



Обязательства кредитного характера. Группа предоставляет обязательства по выдаче кредитов. Такие обязательства являются безотзывными или отзывными только при условии существенного неблагоприятного изменения. Данные обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости, подтвержденной, как правило, суммой полученных комиссий. Эта сумма амортизируется линейным методом в течение срока действия обязательства, за исключением обязательства по предоставлению кредита, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления; такие комиссионные доходы за обязательство по предоставлению кредитов, учитываются как доходы будущих периодов и включаются в балансовую стоимость кредита при первоначальном признании. В конце каждого отчетного периода обязательства оцениваются следующим образом: (i) неамортизированный остаток суммы первоначального признания; и (ii) сумма резерва под убытки, определенная исходя из модели ожидаемого кредитного убытка, если обязательство не связано с предоставлением кредита по процентной ставке ниже рыночной, в этом случае для оценки используется большая из двух сумм. Балансовая стоимость обязательств кредитного характера представляет собой обязательство. Для договоров, которые включают в себя как кредит, так и неиспользованную часть обязательства кредитного характера, и по которым Группа не может отделить ОКУ по невыбранному кредитному компоненту от кредитного компонента, ОКУ по неиспользованной части обязательства кредитного характера признаются вместе с резервом под убытки по кредиту. В случае, если совокупные ОКУ превышают валовую балансовую стоимость кредита, они отражаются как обязательства.

Гарантия надлежащего исполнения обязательств. Гарантии надлежащего исполнения обязательств – это договоры, которые предусматривают компенсацию в случае неспособности другой стороны исполнить договорное обязательство. Такие договоры передают риск нефинансового исполнения обязательства в дополнение к кредитному риску. Гарантия надлежащего исполнения обязательств первоначально признаётся по справедливой стоимости, которая обычно подтверждается суммой полученных комиссионных вознаграждений. Такая сумма равномерно амортизируется в течение срока действия договора. В конце каждого отчетного периода договоры обеспечения надлежащего исполнения обязательств рассчитываются по наибольшему из следующих значений: (i) неамортизированный остаток суммы при первоначальном признании и (ii) наиболее справедливая оценка расходов, необходимых для расчётов по договору в конце каждого отчетного периода, дисконтированная до приведенной стоимости. В тех случаях, когда у Группы имеется договорное право требовать возмещения клиентом сумм, оплаченных в качестве платежей по договорам обеспечения надлежащего исполнения обязательств, такие суммы будут признаваться в качестве кредитов и дебиторской задолженности в момент перевода бенефициару по гарантии компенсации убытка.

1) Оцениваемые по амортизируемой стоимости: инвестиции в долговые ценные бумаги, которые удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков, и, если эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов, и не подлежат обязательной оценке по СППУ для значительного сокращения расхождения в бухгалтерском учете, оцениваются по амортизированной стоимости.

2) Оцениваемые по ССПСД: инвестиции в долговые ценные бумаги, которые удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, если эти денежные потоки представляют собой

3) Оцениваемые по ССПУ: инвестиции в долговые ценные бумаги, которые не удовлетворяют критериям для оценки по амортизированной стоимости или справедливой стоимости через прочий совокупный доход, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток (обязательная оценка по справедливой стоимости через прибыль или убыток). Группа также может безоговорочно отнести инвестиции в долговые ценные бумаги к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании (оценка по справедливой стоимости через прибыль или убыток по определению), если использование этой возможности значительно уменьшает или исключает учетное несоответствие между финансовыми активами и обязательствами, признаваемыми или оцениваемыми с использованием разных методов учета (несоответствие в признании или несоответствие в оценке).

Инвестиции в долевые ценные бумаги оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, кроме тех случаев, когда Группа по своему выбору классифицирует долевые инвестиции в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Политика Группы состоит в том, чтобы классифицировать долевые инвестиции в категорию оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, когда такими инвестициями владеют в целях иных, чем формирование инвестиционных доходов. При использовании варианта оценки по ССПСД прибыль и убыток от изменения справедливой стоимости отражаются в составе прочего совокупного дохода и впоследствии не реклассифицируются в состав прибылей или убытков, в том числе при выбытии. Убытки от обесценения и их восстановление, если таковые имеются, не оцениваются отдельно от прочих изменений справедливой стоимости. Дивиденды продолжают отражаться в составе прибыли или убытка, когда у Группы возникает право на получение выплат, кроме тех случаев, когда они представляют собой возмещение инвестиций, а не доход от такой инвестиции.

Ценные бумаги, приобретенные по договорам покупки с последующей продажей (договоры «обратного РЕПО»), которые фактически обеспечивают Группе доходность кредитора, отражаются как «Средства в других банках» или «Кредиты и авансы клиентам» в зависимости от контрагента. Разница между ценой продажи и ценой обратного выкупа учитывается как процентный доход и начисляется на протяжении всего срока действия договора РЕПО по методу эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, предоставленные контрагентам в качестве займа за фиксированное вознаграждение, продолжают отражаться в консолидированной финансовой отчетности в исходной статье отчета о финансовом положении, кроме случаев, когда контрагент имеет право по контракту или в соответствии со сложившейся практикой продать или перезаложить данные ценные бумаги. В таких случаях производится их реклассификация в отдельную статью отчета о финансовом положении. Ценные бумаги, полученные в качестве займа за фиксированное вознаграждение, не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, если только они не реализованы третьей стороне. В случае, если ценные бумаги реализуются третьей стороной, финансовый результат от приобретения и продажи этих ценных бумаг отражается в прибыли или убытке за год по строке «Доходы за вычетом расходов от операций с торговыми ценными бумагами». Обязательство по возврату данных ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе прочих заемных средств.

Инвестиционная недвижимость. Инвестиционная недвижимость – это находящаяся в собственности и не занимаемая Группой недвижимость, удерживаемая Группой для получения арендного дохода или прироста стоимости капитала, или того и другого.

Инвестиционная недвижимость первоначально признается по фактическим затратам, включая затраты по сделке, в последствии переоценивается по справедливой стоимости для отражения рыночных условий на конец отчетного периода. Справедливой стоимостью инвестиционной недвижимости является стоимость, которая была бы получена от продажи актива в нормальных условиях без вычета любых затрат на сделку. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости Группы определяется на основе отчетов независимых оценщиков, обладающих признанной и соответствующей профессиональной квалификацией, а также недавним опытом проведения оценки инвестиционной недвижимости той же категории и местонахождения, что и оцениваемый объект.

Доход от аренды отражается в прибыли и убытке за год в составе прочего операционного дохода. Доходы и расходы от изменения справедливой стоимости инвестиционной недвижимости учитываются в прибыли и убытке отчетного периода и представляются отдельно.

Гудвил. Гудвил отражается по стоимости приобретения за вычетом накопленных убытков от обесценения (при наличии таковых). Тестирование гудвила на обесценение производится Группой по меньшей мере раз в год, а также во всех случаях, когда имеются признаки его обесценения. Гудвил относится на единицы, генерирующие денежные потоки, или на группы таких единиц, которые, как ожидается, получают выгоду от увеличения эффективности деятельности объединенной организации. Эти единицы или группы единиц являются базовым уровнем, на котором Группа ведет учет гудвила, и по своему размеру они не превышают операционный сегмент. При выбытии актива из единицы, генерирующей денежный поток, на которую был отнесен Гудвил, соответствующие прибыли и убытки от выбытия включают балансовую стоимость Гудвила, связанного с выбывшим активом, которая обычно определяется пропорционально доле выбывшего актива в стоимости единицы, генерирующей денежный поток.

Основные средства. Оборудование отражается по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение (там, где это необходимо).

Здания Группы переоцениваются на регулярной основе. Переоценка производится с достаточной регулярностью для обеспечения того, чтобы балансовая стоимость существенно не отличалась от справедливой стоимости на конец каждого отчетного периода. Увеличение балансовой стоимости в результате переоценки отражается в составе прочего совокупного дохода и дохода от переоценки в собственных средствах. Уменьшение стоимости, зачитывающееся против предыдущих увеличений стоимости того же актива, отражается в составе прочего совокупного дохода и снижает ранее отраженный в составе собственных средств доход от переоценки; все остальные случаи уменьшения стоимости отражаются в прибыли или убытке на отчетную дату. Фонд переоценки зданий, включенный в собственные средства, переносится непосредственно на нераспределенную прибыль после реализации дохода от переоценки, то есть по мере списания или другого выбытия актива или по мере использования данного актива Группой. Сумма реализованного дохода от переоценки представляет собой разницу между амортизацией, основанной на переоцененной балансовой стоимости актива, и амортизацией, основанной на его первоначальной стоимости.

Основные средства приобретенных дочерних компаний первоначально отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении по оценочной справедливой стоимости на дату приобретения дочерней компании и являются затратами Группы.

Объекты незавершенного строительства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение (там, где это необходимо). По завершении строительства активы переводятся в соответствующую категорию основных средств и отражаются по балансовой стоимости. Незавершенное строительство не подлежит амортизации до момента ввода в эксплуатацию.

Расходы по незначительному ремонту и техническому обслуживанию учитываются по мере их возникновения. Расходы по замене крупных компонентов основных средств капитализируются с последующим списанием замененного компонента.

На каждую отчетную дату Группа определяет наличие любых признаков обесценения основных средств. Если такие признаки существуют, Группа производит оценку возмещаемой стоимости, которая определяется как наибольшая из чистой стоимости продажи актива за вычетом затрат на продажу и стоимости, получаемой в результате его использования. Если балансовая стоимость актива превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то

балансовая стоимость актива уменьшается до возмещаемой стоимости, а разница отражается в составе прибыли или убытка за год, если только переоценка не проводилась ранее. В этом случае положительная переоценка исключается первой, и любой дополнительный убыток относится в прибыль или убыток за год. Убыток от обесценения, отраженный для какого-либо актива в предыдущие периоды, сторнируется, если имело место изменение в оценках, использованных для определения возмещаемой стоимости активов.

Прибыль и убытки от выбытия основных средств определяются путем сравнения балансовой стоимости и суммы выручки и отражаются в прибыли или убытке за год.

Программное обеспечение. Приобретенные лицензии на программное обеспечение капитализируются на основе затрат, понесенных на приобретение и внедрение данного программного обеспечения. Затраты, связанные с эксплуатацией программного обеспечения, отражаются в составе расходов по мере их возникновения. Внутренние затраты на разработку, напрямую связанные с идентифицируемыми и уникальными программными продуктами, которые контролируются Группой и с высокой степенью вероятности принесут в течение периода, превышающего один год, экономические выгоды в размере, превышающем затраты, признаются нематериальным активом.

Расходы, приводящие к усовершенствованию или расширению характеристик программного обеспечения по сравнению с их первоначальной спецификацией, признаются капитальными улучшениями и прибавляются к первоначальной стоимости программного обеспечения.

Затраты по разработке программного обеспечения, признанные в качестве активов, амортизируются с использованием метода равномерного списания в течение срока их полезного пользования, не превышающего 5-10 лет.

Амортизация. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение срока полезного использования активов с применением следующих норм амортизации:

Здания	2% в год;
Офисное оборудование	16% - 20% в год;
Компьютерное оборудование	25% - 33% в год;
Улучшение арендованного имущества	в течение срока действия соответствующего договора аренды.

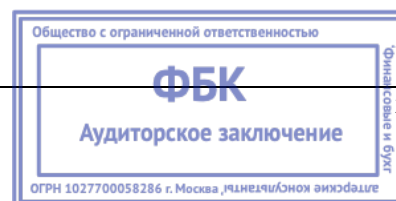
Остаточная стоимость актива представляет собой оценочную стоимость, которую Группа получила бы в настоящий момент в случае продажи этого актива, за вычетом оценочных затрат по выбытию, если бы состояние и возраст данного актива соответствовали возрасту и состоянию, которые данный актив будет иметь в конце срока полезного использования. Остаточная стоимость активов и срок их полезного использования пересматриваются и, если необходимо, корректируются в конце отчетного периода.

Учет Группой договоров аренды, в отношении которых Группа является арендатором, с 1 января 2019 года.

С 1 января 2019 года договоры аренды, заключаемые Группой, признаются в качестве актива в форме права пользования и соответствующего обязательства с даты, когда арендованный актив доступен для использования Группой. Арендный платеж распределяется между обязательством и стоимостью финансирования. Финансовые расходы отражаются в составе прибыли или убытка за период аренды, чтобы обеспечить постоянную периодическую процентную ставку по непогашенному остатку обязательства за каждый период. Актив в форме права пользования амортизируется на основе линейного метода с даты начала аренды до более ранней из следующих дат: дата окончания срока полезного использования такого актива в форме или дата окончания срока аренды.

Активы в форме права пользования отражены в статье «Основные средства, нематериальные активы и активы в форме права пользования», обязательства по аренде включены в «Прочие финансовые обязательства» в консолидированном отчете о финансовом положении. Финансовые затраты отражаются в составе прочих аналогичных расходов в консолидированном отчете о прибылях и убытках, амортизация активов в форме права пользования отражается в составе операционных расходов в консолидированном отчете о совокупном доходе. Платежи в отношении обязательств по аренде раскрываются в составе денежных средств от финансовой деятельности в консолидированном отчете о движении денежных средств.

Активы и обязательства, возникающие в результате аренды, первоначально оцениваются на основе приведенной стоимости. Обязательства по аренде включают чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:



- фиксированные платежи (включая фиксированные платежи по существу) за вычетом стимулирующих платежей к получению, согласно условиям аренды, подлежащей досрочному прекращению и не подлежащей досрочному прекращению;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса и ставки;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если у арендатора есть достаточные основания для исполнения этого опциона; и
- выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение арендатором опциона на прекращение аренды.

Арендные платежи дисконтируются с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды. Это ставка привлечения дополнительных заемных средств, представляющая собой ставку, которую Группа должна заплатить, чтобы заимствовать средства, необходимые для получения актива аналогичной стоимости в аналогичной экономической среде с аналогичными условиями.

Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, включающей в себя следующее:

- сумму первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи, сделанные на дату начала или до этой даты, за вычетом стимулирующих платежей по аренде;
- первоначальные прямые затраты; и
- оценку затрат, которые будут понесены Группой при демонтаже и перемещении базового актива или восстановлении базового актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями аренды.

Платежи по договорам краткосрочной аренды, аренды активов с низкой стоимостью и переменные арендные платежи, не зависящие от индекса или ставки, списываются на основе линейного метода в течение срока аренды и учитываются в составе операционных расходов.

Учет Группой договоров операционной аренды, в отношении которых Группа является арендатором, до 1 января 2019 года. Когда Группа выступает в роли арендатора, а риски и доходы от владения объектами аренды не передаются арендодателем Группе, общая сумма платежей по договорам аренды отражается в прибыли или убытке с использованием линейного метода в течение срока аренды. Операционная аренда включает долгосрочную аренду, арендные платежи по которой зависят от кадастровой стоимости, которая пересматривается правительством на регулярной основе.

Учет Группой договоров операционной аренды, в отношении которых Группа является арендатором. Когда активы передаются в операционную аренду, арендные платежи к получению отражаются как доходы от аренды с использованием линейного метода списания в течение срока аренды.

Дебиторская задолженность по финансовой аренде. Когда Группа выступает в роли арендодателя и риски, и доходы от владения объектами аренды передаются арендодателю, передаваемые в аренду активы отражаются как дебиторская задолженность по финансовой аренде и учитываются по дисконтированной стоимости будущих арендных платежей. Дебиторская задолженность по финансовой аренде первоначально отражается на дату начала срока аренды с использованием ставки дисконтирования, определенной на дату начала аренды (т.е. наиболее ранняя из дат подписания договора аренды и возникновения обязательства по соблюдению основных условий аренды).

Разница между суммой дебиторской задолженности и дисконтированной стоимостью будущих арендных платежей представляет собой неполученные финансовые доходы. Данные доходы признаются в течение срока аренды с использованием метода чистых инвестиций (до налогообложения), который предполагает постоянную норму доходности в течение всего срока действия договора аренды. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с организацией арендных отношений, включаются в первоначальную сумму дебиторской задолженности по финансовой аренде и уменьшают сумму дохода, признаваемого в арендный период. Финансовые доходы по аренде отражаются в составе прочих аналогичных доходов в прибыли или убытке.

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки отражается в соответствии с общей моделью ОКУ. ОКУ определяется таким же образом, что и по кредитам и авансам, которые оцениваются по амортизированной стоимости, и признаются путем создания резерва, уменьшающего чистую балансовую стоимость дебиторской

задолженности до дисконтированной стоимости ожидаемых денежных потоков с использованием процентных ставок по активу, признается путем создания резерва в размере разницы между и текущей стоимостью ожидаемых будущих денежных потоков, дисконтированных с применением процентной ставки, предусмотренной в договорах финансовой аренды. Расчетные будущие денежные потоки отражают денежные потоки, которые могут возникнуть в результате получения и продажи актива по договору аренды.

Средства других банков. Средства других банков отражаются, начиная с момента предоставления Группе денежных средств или прочих активов банками-контрагентами. Непроизводные финансовые обязательства отражаются по амортизированной стоимости.

Средства клиентов. Средства клиентов представляют собой производные финансовые обязательства перед физическими лицами, государственными или корпоративными клиентами и отражаются по амортизированной стоимости.

Финансовые обязательства, отнесенные к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Группа может относить определенные обязательства к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток при первоначальном признании. Доходы и расходы от операций с такими обязательствами отражаются в составе прибыли или убытка, кроме суммы изменений справедливой стоимости, связанной с изменениями кредитного риска по данному обязательству (определяемому как сумма, не связанная с изменением рыночных условий, которые приводят к возникновению рыночного риска), которое отражается в составе прочего совокупного дохода и впоследствии не будет реклассифицировано в прибыль и убыток, если только такое отражение не создавало бы или не увеличивало бы расхождение в бухгалтерском учете. В этом случае доходы и расходы, связанные с изменениями кредитного риска обязательства, также отражаются в составе прибыли или убытка.

Выпущенные долговые ценные бумаги. Выпущенные долговые ценные бумаги включают векселя, облигации, коммерческие бумаги и срочные бумаги. Векселя, выпущенные Группой, имеют фиксированную дату погашения. Такие векселя могут выпускаться против денежных депозитов или в качестве платежного инструмента, который может быть учтен покупателем на внебиржевом вторичном рынке. Долговые ценные бумаги отражаются по амортизированной стоимости.

Если Группа приобретает собственные выпущенные долговые ценные бумаги, они исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой отражается в прибыли или убытке за год как доходы за вычетом расходов от приобретения собственного долга.

Субординированные кредиты. В случае ликвидации погашение субординированных займов будет произведено после удовлетворения требований всех прочих кредиторов. Субординированные займы учитываются по амортизированной стоимости.

Приобретенные собственные субординированные выпущенные долговые ценные бумаги исключаются из консолидированного отчета о финансовом положении, а разница между балансовой стоимостью обязательства и уплаченной суммой отражается в прибыли или убытках за год как доходы за вычетом расходов от приобретения собственного долга.

Государственные субсидии. Государственные субсидии отражаются по справедливой стоимости, если существует обоснованная уверенность в том, что эта субсидия будет получена, и Группа будет соответствовать условиям предоставления субсидии.

Государственные субсидии, относящиеся к кредитам, предоставленным государством по ставкам ниже рыночных, отражаются как отложенный доход и признаются в прибыли или убытке за год с помощью метода, обеспечивающего совпадение с соответствующими расходами или убытками. Государственные субсидии первоначально оцениваются как разница между полученной выручкой и справедливой стоимостью кредита при первоначальном признании за вычетом затрат по сделке.

Торговая и прочая кредиторская задолженность. Торговая кредиторская задолженность начисляется по факту исполнения контрагентом своих договорных обязательств отражается по амортизированной стоимости.

Уставный капитал. Обыкновенные акции отражаются как собственные средства. Дополнительные затраты, непосредственно относящиеся к эмиссии новых акций, отражаются в составе собственных средств как уменьшение

Дивиденды. Дивиденды отражаются в собственных средствах в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, раскрываются как события после отчетной даты.

Производные финансовые инструменты. Производные финансовые инструменты, включая валютнообменные контракты, валютные и процентные свопы и прочие производные финансовые инструменты, отражаются по справедливой стоимости.

Справедливая стоимость рассчитывается на основе котироваемых рыночных цен на активном рынке, включая информацию по последним сделкам, совершенным на рынке, а также методик оценки, включая модели дисконтирования потоков денежных средств и моделей опционного ценообразования, в зависимости от типа сделки. Все производные инструменты учитываются как активы, если справедливая стоимость данных инструментов является положительной, и как обязательства, если их справедливая стоимость является отрицательной. Изменения справедливой стоимости производных финансовых инструментов включаются в прибыль или убыток за год в составе доходов за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами или доходов за вычетом расходов по операциям с торговыми ценными бумагами и прочего операционного дохода в зависимости от соответствующих контрактов за исключением случаев, когда производные финансовые инструменты являются инструментами хеджирования.

Налог на прибыль. В консолидированной финансовой отчетности налоги на прибыль отражаются в соответствии с требованиями законодательства, которые действуют или по существу вступили в силу на конец отчетного периода. Расходы по налогу на прибыль включают текущие налоговые платежи и отложенное налогообложение и отражаются в прибыли и убытке за год, если только они не должны быть отражены в составе прочего совокупного дохода в связи с тем, что относятся к операциям, которые также отражены в этом или другом периоде в составе прочего совокупного дохода или непосредственно в составе собственных средств.

Текущее налогообложение рассчитывается на основе сумм, ожидаемых к уплате налоговыми органами или возмещению налоговыми органами в отношении налогооблагаемой прибыли или убытков за текущий и предшествующие периоды. Налогооблагаемая прибыль или убытки основаны на оценочных показателях, если консолидированная финансовая отчетность утверждается до подачи соответствующих налоговых деклараций. Прочие расходы по налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются в составе административных и прочих операционных расходов.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается по методу балансовых обязательств в отношении отложенных налоговых убытков и временных разниц между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в консолидированной финансовой отчетности. Активы и обязательства по отложенному налогообложению определяются с использованием ставок налогообложения, которые действуют или по существу вступили в силу на отчетную дату и которые, как ожидается, будут применяться в период, когда сторнируются временные разницы. Отложенный налог на прибыль не отражается, если он возникает в результате первоначального признания актива или обязательства по сделке, отличной от объединения компаний, если эта сделка не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток. Отложенные налоговые обязательства не отражаются в отношении временных разниц при первоначальном признании гудвила и в последующем в отношении гудвила, не уменьшающего налогооблагаемую базу. Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются только в рамках каждой отдельной компании Группы. Отложенные налоговые активы по вычитаемым временным разницам, уменьшающим налогооблагаемую базу, и отложенные налоговые убытки отражаются только в той степени, в которой существует вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть использованы данные временные разницы.

Отложенный налог на прибыль рассчитывается в отношении нераспределенной прибыли, полученной после приобретения, и других изменений фондов дочерних компаний после их приобретения, кроме тех случаев, когда Группа контролирует политику дочерней компании в отношении дивидендов и существует вероятность того, что временные разницы не будут зачтены в обозримом будущем посредством дивидендов или иным образом.

Неопределенные налоговые позиции. Неопределенные налоговые позиции Группы оцениваются руководством в конце каждого отчетного периода. Обязательства, отражающиеся в отношении налогов, учитываются в тех случаях, когда руководство считает, что вероятно возникновение дополнительных налоговых обязательств, если налоговая позиция Группы будет оспорена налоговыми органами. Такая оценка выполняется на основании толкования

налогового законодательства, действовавшего или по существу вступившего в силу на конец отчетного периода и любого известного постановления суда или иного решения по подобным вопросам. Обязательства по штрафам, пеням и налогам, за исключением налога на прибыль, отражаются на основе наилучшей оценки руководством расходов, необходимых для урегулирования обязательств на конец отчетного периода.

Признание процентных доходов и расходов. Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам, кроме оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, отражаются в прибыли или убытке по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и сборы, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или дисконты. Процентный доход по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, рассчитывается по номинальной процентной ставке, отражается по строке «Прочие аналогичные доходы» в составе прибыли или убытка.

Комиссии, являющиеся частью эффективной процентной ставки, включают комиссии, полученные или уплаченные в связи с формированием или приобретением финансового актива, или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий, или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссии за обязательство по предоставлению кредита по рыночным ставкам, полученные Группой, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Группа заключит конкретное кредитное соглашение и не будет планировать реализацию кредита в течение короткого периода после его предоставления. Группа не классифицирует обязательство по предоставлению кредита как финансовое обязательство, отражаемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Для финансовых активов, которые были приобретены или выданы обесцененными, эффективная процентная ставка – это ставка, которая дисконтирует ожидаемые денежные потоки (включая первоначальные ожидаемые кредитные убытки) до справедливой стоимости при первоначальном признании (которая обычно является стоимостью покупки). В результате, эффективный процент корректируется с учетом всех расходов, произведенных за время пользования кредитом.

Процентный доход рассчитывается путем применения эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, за исключением:

- i) финансовых активов, которые стали обесцененными кредитами (стадия 3), для которых процентный доход рассчитывается путем применения эффективной процентной ставки к их амортизированной стоимости (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки; а также
- ii) финансовых активов, которые были приобретены или выданы обесцененными, для которых первоначальная эффективная процентная ставка, скорректированная на кредитный риск контрагента, применяется к амортизированной стоимости.

Комиссионные доходы. Комиссионные доходы признаются в доходах в течение периода времени линейным методом по мере предоставления услуг, когда клиент одновременно получает и извлекает выгоды, предоставленные в результате деятельности Группы. Такой доход включает периодические комиссии за ведение счета, комиссии за обслуживание счета, комиссии за подписку по счету, комиссии за премиальный пакет услуг, вознаграждения за услуги и по консультированию и управлению портфелем и другими активами, услуги управления частным капиталом и финансового планирования, или комиссии за обслуживание кредитов по поручению третьих лиц и т.д. Нефиксированные комиссии отражаются только в том случае, если руководство считает, что существует высокая вероятность, что не будет проводиться сторнирование на крупную сумму.

Прочие комиссионные доходы отражаются на момент выполнения Группой её обязательств, обычно после завершения базовой операции. Сумма полученных комиссий или комиссий к получению – это цена сделки за услуги, идентифицированные как отдельные обязательства. Такой доход включает комиссии за организацию сделок продажи или приобретения иностранной валюты по поручению клиента, комиссии за проведение расчетных операций, комиссии за проведение наличных расчётов, а также комиссии, возникающие в результате переговоров или участия в переговорах о проведении операции для третьей стороны, например, приобретение кредитов, акций или других ценных бумаг, а также покупка и продажа компаний. Комиссии за синдицированные кредиты отражаются как доход, когда операция синдицирования завершена и Группа не оставляет себе часть кредитного пакета, или, когда Группа оставляет себе часть пакета по той же эффективной ставке процента, что и другие участники сделки.

Комиссионные доходы по операциям с банковскими картами отражаются при проведении клиентами расчетных операций с использованием банковских карт исходя из отчетов платежных систем.

Программы лояльности для клиентов. Группа предлагает ряд программ лояльности для клиентов. Учет таких программ зависит от того, кто является клиентом, а также от того, выступает ли Группа в качестве агента или в качестве принципала по договору. Для основанных программ, предусматривающих начисление баллов, Группа, в основном, отражала обязательство по начисленным баллам, которые, как ожидается, будут использованы клиентами, причем такое обязательство восстанавливается через прибыль или убыток в момент истечения срока таких баллов. Кешбэк по операциям с банковскими картами уменьшает комиссионные доходы.

Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов. Расходы, непосредственно связанные со страхованием вкладов, включают взносы, уплаченные АСВ. Взносы в АСВ не привязаны к конкретным депозитам клиентов или депозитным продуктам.

Активы, находящиеся на хранении, и депозитарные услуги. Активы, удерживаемые Группой от своего имени, но по поручению и за счет третьих лиц, не отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении. Сумма полученной комиссии или комиссии к получению представляет собой вознаграждение за услуги.

Взаимозачет. Финансовые активы и обязательства взаимозачитываются, и в консолидированном отчете о финансовом положении отражается чистая величина только в тех случаях, когда существует законодательно установленное право произвести взаимозачет отраженных сумм, а также намерение либо произвести взаимозачет, либо одновременно реализовать актив и урегулировать обязательство. Такое право на взаимозачет (а) не должно зависеть от будущего события, и (б) должно иметь исковую силу во всех следующих обстоятельствах: (i) в ходе обычной коммерческой деятельности, (ii) в случае неисполнения обязательств (событии дефолта) и (iii) в случае несостоятельности или банкротства.

Резервы по обязательствам и отчисления. Резервы по обязательствам и отчисления являются нефинансовыми обязательствами с неопределенным сроком или суммой, которые отражаются в финансовой отчетности при наличии у Группы обязательств (правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики), возникшим в результате событий, произошедших в прошлом. При этом существует высокая вероятность того, что для исполнения этих обязательств Группе потребуется отток экономических ресурсов, включающих в себя экономические выгоды, и сумма обязательств может быть оценена с достаточной степенью точности.

Расходы на содержание персонала и связанные с ними отчисления. Расходы на заработную плату, взносы в государственный пенсионный фонд и фонд социального страхования Российской Федерации, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются в соответствии с действующими планами оплаты персоналу по мере оказания соответствующих услуг работниками Группы. Единовременные выплаты персоналу утверждаются руководством, а их отражение и раскрытие в данной финансовой отчетности осуществляется в составе расходов на оплату персонала.

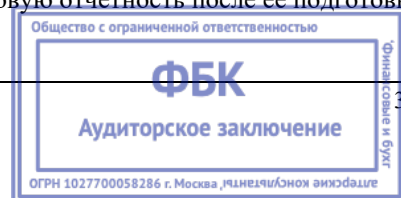
Группа не имеет каких-либо правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по выплате пенсий или аналогичных выплат, помимо платежей согласно государственному плану с установленными взносами.

Отчетность по сегментам. Отчетность по сегментам составляется в соответствии с внутренней отчетностью, предоставляемой лицу или органу Группы, ответственному за принятие операционных решений. Сегмент подлежит отдельному раскрытию, если его доходы, финансовый результат или активы составляют не менее десяти процентов от общих доходов, общего финансового результата или суммарных активов всех сегментов.

Представление консолидированного отчета о финансовом положении в порядке убывания ликвидности. У Группы нет явно выраженного операционного цикла и таким образом не представляет краткосрочные и долгосрочные активы и обязательства отдельно в консолидированном отчете о финансовом положении. Вместо этого делается анализ активов и обязательств по их ожидаемым срокам погашения, который представлен в Примечании 33.

Положение учетной политики для бессрочных нот участия в кредите. См. Примечание 26.

Внесение поправок в консолидированную финансовую отчетность после её подготовки. Совет директоров обладает полномочием вносить поправки в консолидированную финансовую отчетность после её подготовки.



ставки при заключении клиентом с Группой других договоров или соблюдении определенных критериев, таких как поддержание минимального оборота по текущим банковским счетам, открытым в банках Группы. Денежные потоки являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов, если такие оговорки просто уменьшают общую маржу прибыли Группы по инструменту и отсутствуют какие-либо другие особенности, не соответствующие основным условиям предоставления кредитов.

Группа рассмотрела примеры в рамках стандарта и пришла к заключению, что особенности, которые возникают исключительно в силу законодательства и которые не предусматриваются договором, т.е. в случае изменения законодательства, причем такие особенности больше не применялись бы (например, законодательство о реструктуризации долговых обязательств в некоторых странах), не являются соответствующими для оценки, являются ли денежные потоки исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов.

Кредитные соглашения Группы позволяют корректировать процентные ставки в ответ на определенные макроэкономические или нормативные изменения. Руководство применило профессиональное суждение и провело оценку на предмет того, будет ли конкуренция в банковском секторе и возможности заемщиков на практике рефинансировать кредиты препятствовать изменению процентных ставок до уровня выше рыночного, и, следовательно, денежные потоки оценивались как исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов.

Кредиты, предоставленным Группой, прежде всего, застройщикам, имеют денежные потоки, которые в значительной степени зависят от производительности базовых активов. Кредиты учитываются по справедливой стоимости через прибыль или убыток в случае, когда по руководству полагает, что такие кредиты, по сути, не предусматривают права регресса.

Инструменты, которые не прошли тест на соответствие критерию SPPI, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Справедливая стоимость некотируемых финансовых инструментов. Справедливая стоимость финансовых инструментов, по которым отсутствует котировка на активном рынке, определяется посредством различных методик оценки. Если для определения справедливой стоимости используются методики оценки (например, модели), они должны утверждаться и регулярно анализироваться квалифицированными сотрудниками, не зависимыми от отдела/подразделения, разработавшего эти методики. Все модели корректируются с тем, чтобы результаты отражали фактические данные и сравнительные рыночные цены. В рамках допустимого модели используют только наблюдаемые данные, однако такие области как кредитный риск (как собственный, так и риск контрагентов), изменчивость и корреляция требуют наличия оценок руководства. Изменения в допущениях по этим факторам могут повлиять на отражаемую в финансовой отчетности справедливую стоимость.

Налог на прибыль. Существует много операций и расчетов, для которых определить итоговую сумму налогов сложно в ходе обычного ведения бизнеса (Примечание 35). Группа отражает обязательства по ожидаемым вопросам налоговых проверок на основе оценки того, будут ли ей доначислены налоги. В тех случаях, когда итоговые налоговые последствия отличаются от первоначально отраженных сумм, такие расхождения повлияют на налог на прибыль и отложенное налогообложение в периоде, когда они были определены.

Оценка зданий и инвестиционного имущества. Здания и инвестиционное имущество Группы оцениваются по справедливой стоимости. Оценка была основана на отчетах независимой фирмы профессиональных оценщиков, обладающих признанной квалификацией и имеющих недавний соответствующий профессиональный опыт оценки имущества, аналогичного оцениваемой недвижимости по своему местонахождению и категории. Рыночная стоимость зданий была оценена методом сравнительных продаж и методом капитализации дохода.

Учет субординированных кредитов ВЭБ. См. Примечание 22.

Учет бессрочных облигаций участия в займе. См. Примечание 26.

6 Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Принятие МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (выпущен в январе 2016 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты). Группа приняла МСФО (IFRS) 16 с датой перехода 1 января 2019 года и использовала модифицированный ретроспективный метод без пересчета сравнительных показателей. Группа признала право на использование актива в размере 9 434 235 тысяч рублей в отношении соответствующего обязательства по договору аренды на 1 января 2019 года. Активами в форме права пользования являются в основном права пользования офисными помещениями.

Результаты сверки договорных обязательств по операционной аренде с данным обязательством:

(в тыс. рублей)	1 января 2019 года
Будущие арендные платежи по операционной аренде	9 089 768
Будущие арендные платежи по договорам с опционом на продление	2 793 628
Эффект дисконтирования приведенной стоимости	(1 273 819)
Исключение: договора с расчетом аренды на основе кадастровой стоимости	(877 909)
Исключение: краткосрочные договора	(297 433)
Итого обязательства по аренде	9 434 235

Применив IFRS 16, Группа использовала следующие упрощения практического характера:

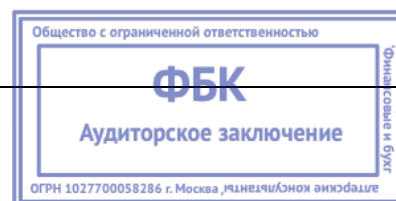
- использование единой ставки дисконтирования для портфеля аренды с аналогичными характеристиками;
- освобождение от признания аренды, в которой актив имеет низкую стоимость;
- возможность положиться на предыдущий анализ обременительного характера договоров аренды при определении наличия обесценения актива в форме права пользования;
- учет операционной аренды с оставшимся сроком аренды менее 12 месяцев и без планируемого продления аренды по состоянию на 1 января 2019 года в качестве краткосрочной аренды
- исключение первоначальных прямых затрат из оценки актива в форме права пользования на дату первоначального применения; и
- использование суждения задним числом при определении срока аренды, если договор содержит опционы на продление или прекращение аренды.

Группа приняла решение не проводить повторную оценку того, является ли договор в целом или его отдельные компоненты договором аренды на дату первоначального применения. Вместо этого в отношении договоров, заключенных до даты перехода, группа полагалась на свою оценку, проведенную с применением МСФО (IAS) 17 и КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды».

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль», включенные в ежегодные усовершенствования МСФО, цикл 2015-2017 годов. Группа приняла изменения к МСФО (IAS) 12 «Налог на прибыль», вступившие в силу с 1 января 2019 года. В результате таких изменений налоговые последствия, связанные с выплатами по бессрочным облигациям участия в займе, которые классифицируются как инструмент капитала по МСФО, но считаются обязательствами для целей налога на прибыль, больше не признаются непосредственно в капитале, а учитываются в прибылях и убытках, так как эти налоговые выгоды относятся скорее к операциям или событиям, которые сформировали распределяемую прибыль, чем непосредственно к распределению собственникам.

Приведенные ниже пересмотренные стандарты вступили в силу для Группы 1 января 2019 года, но не оказали существенного влияния на Группу:

- Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность при отражении налога на прибыль» (выпущено в июне 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением» (выпущены в июне 2017 года и вступают в силу для периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).



- Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные доли участия в ассоциированных организациях и совместных предприятиях» (выпущены в октябре 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 19 «Изменение, сокращение и урегулирование пенсионного плана» (выпущены в феврале 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).
- Ежегодные усовершенствования МСФО, цикл 2015-2017 гг. – Поправки к МСФО (IFRS) 3, МСФО (IFRS) 11, МСФО (IAS) 12 и МСФО (IAS) 23 (выпущены в декабре 2017 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты).

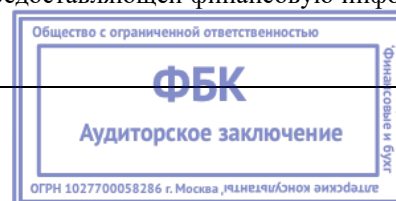
7 Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты, и на которые Группа досрочно не перешла.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен в мае 2017 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты). МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который позволял компаниям продолжать учитывать договоры страхования, используя существующие методы. Вследствие этого для инвесторов было трудно сравнить и сопоставлять результаты финансовой деятельности страховых компаний, сходных по всем другим критериям. МСФО 17 является единым стандартом, определяющим ряд базовых принципов для учета всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования, имеющиеся у страховой компании. Стандарт требует признания и оценки групп договоров страхования по: (i) скорректированной на риск приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки после завершения работ), которая содержит всю имеющуюся информацию о денежных потоках после завершения работ таким образом, который соответствует наблюдаемой информации о состоянии рынка; плюс (если данная стоимость представляет собой обязательством) или минус (если данная стоимость представляет собой актив); (ii) сумме, представляющей незаработанную прибыль в группе договоров (договорная норма прибыли от деятельности по обслуживанию). Страховые компании будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, когда они предоставляют страховое покрытие и после их освобождения от риска. Если группа контрактов является или станет убыточной, то компания признает убыток немедленно. Группа намеревается применять стандарт к выдаваемым ей гарантиям исполнения обязательств и в настоящее время оценивает влияние нового стандарта на её консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнесов» (выпущены в октябре 2018 года и применяются к приобретениям с начала годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2020 года или после этой даты). Поправки изменяют определение термина «бизнеса». У бизнеса должны быть вложения и значимый процесс, которые вместе в значительной мере могут способствовать созданию отдачи. Новое руководство предоставляет концептуальные основы для оценки, присутствуют ли вложения и значимый процесс, включая компании, находящиеся на ранней стадии развития, которые не создавали отдачу. В качестве одного из условий их классификации в качестве бизнеса в случае отсутствия отдачи должна присутствовать организованная рабочая сила. Определение слова «отдача» было сужено, чтобы сосредоточить внимание на товарах и услугах, предоставляемых покупателям, генерировании инвестиционного и другого дохода. Из него были исключены поступления в форме снижения затрат и прочих экономических выгод. Отпала необходимость оценивать способность участников рынка к замене недостающих элементов или интеграции приобретенных видов деятельности и активов. Организация может применить «тест на наличие концентрации». Приобретенные активы не являются бизнесом, если практически вся справедливая стоимость приобретенных валовых активов сконцентрирована в одном едином активе (или группе аналогичных активов).

Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности» (выпущены в октябре 2018 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты). Поправки уточняют определение существенности и его применение, включив в определение концептуальное положение, которое до сих пор фигурировало в других Стандартах МСФО. Кроме того, разъяснения, сопровождающие определение, были доработаны. И, наконец, поправки обеспечивают большую согласованность между всеми Стандартами МСФО. Информация является существенной, если можно обоснованно ожидать, что ее пропуск, искажение или неясное изложение повлияют на решения основных пользователей финансовой отчетности общего назначения, принимаемые на основе данной финансовой отчетности, предоставляющей финансовую информацию о конкретной отчитывающейся организации.

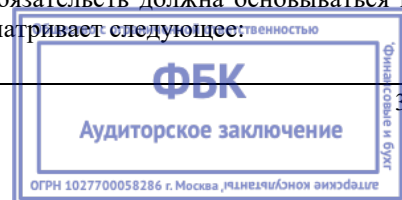


Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены в сентябре 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся на дату, которая будет определена Советом по МСФО, или после этой даты). Данные поправки призваны устранить существующее противоречие между стандартами в МСФО (IFRS) 10 и в МСФО (IAS) 28 в отношении сделки по продаже или взносу активов между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием. В соответствии с этими поправками полный размер прибыли или убытка признается тогда, когда в сделке принимает участие отдельный бизнес. Частичное признание прибыли или убытка будет производиться тогда, когда в сделке участвуют активы, не представляющие собой отдельного бизнеса, даже если эти активы находятся в дочерней организации. В настоящее время Группа проводит оценку воздействия поправок на свою консолидированную финансовую отчетность.

Поправки к концептуальной основе финансовой отчетности (выпущены в марте 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты). Пересмотренная концептуальная основа включает новую главу по оценке; рекомендации по отчетности о финансовых результатах; уточненные определения и рекомендации – прежде всего определение обязательства; и разъяснения в таких важных областях, как роль ответственного руководства, осмотрительности и неопределенности оценки в финансовой отчетности.

Поправки к МСФО 9, МСФО 39 и МСФО 7 «Реформа базовой процентной ставки» (выпущены 26 сентября 2016 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты). Поправки были вызваны заменой базовых процентных ставок, таких как LIBOR, и других межбанковских процентных ставок предложения («ставки IBOR»). Поправки предоставляют временные исключения из применения отдельных требований в части учета хеджирования к отношениям хеджирования, на которые влияет реформа IBOR. Учет хеджирования денежных потоков, как в соответствии с МСФО (IFRS) 9, так и МСФО (IAS) 39, предусматривает «высокую вероятность» будущих хеджируемых денежных потоков. В тех случаях, когда такие денежные потоки зависят от ставки IBOR, исключение, предоставляемое поправками, предусматривает, что организация должна исходить из допущения, что базовая процентная ставка, на которой основаны хеджируемые денежные потоки, в результате такой реформы не меняется. Как МСФО (IAS) 39, так и МСФО (IFRS) 9 предусматривают прогнозную перспективную оценку для цели применения учета хеджирования. В то время как, по ожиданиям, денежные потоки по ставкам IBOR и ставкам, заменяющим IBOR, будут примерно равноценными, что минимизирует любую неэффективность, с приближением даты реформы ситуация может измениться. Согласно внесенной поправке, организация может исходить из того, что реформа ставки IBOR не приведет к изменению базовой процентной ставки, на которой основываются денежные потоки от объекта хеджирования, инструмент хеджирования или хеджируемый риск. Реформа ставки IBOR может также привести к тому, что хедж выйдет за пределы диапазона 80-125%, предусмотренного ретроспективным тестированием согласно МСФО 39. Вследствие этого в МСФО 39 были внесены поправки, предусматривающие исключение для ретроспективного тестирования эффективности хеджирования, таким образом, чтобы избежать прекращения хеджа в течение периода неопределенности, связанного со ставкой IBOR, только из-за того, что ретроспективная эффективность выходит за пределы данного диапазона. Однако необходимо продолжать выполнять прочие требования к учету хеджирования, включая перспективную оценку. В некоторых хеджах объект хеджирования или хеджируемый риск является рискованным компонентом IBOR, определяемым не договором. Для применения учета хеджирования, согласно как МСФО 9, так и МСФО 39 требуется, чтобы определяемый рискованный компонент был отдельно идентифицируемым и поддающимся надежной оценке. Согласно поправкам рискованному компоненту необходимо быть отдельно идентифицируемым только при первоначальном определении хеджа, а не на постоянной основе. В контексте макро-хеджа, когда организация часто пересматривает отношения хеджирования, исключение применяется с момента первоначального определения объекта хеджирования в рамках таких отношений хеджирования. Любая неэффективность хеджа будет продолжать отражаться в составе прибыли или убытка согласно как МСФО 39, так и МСФО 9. Поправки устанавливают триггеры для окончания применения исключения, которые включают прекращение существования неопределенности, возникающей в результате реформы базовой процентной ставки. Поправки требуют от организаций предоставления инвесторам дополнительных сведений об их отношениях хеджирования, на которые напрямую оказывают влияние такие факторы неопределенности, включая номинальную стоимость инструментов хеджирования, к которым применяются исключения, любые значительные допущения или профессиональные суждения, вынесенные при применении исключений, раскрытие описательной информации о том, какое влияние на организацию оказывает реформа ставки IBOR, и каким образом организация управляет процессом перехода.

Поправка к МСФО (IAS) 1 «Классификация обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных». В январе 2020 Совет по МСФО выпустил точечную поправку к МСФО 1 «Представление финансовой отчетности» с разъяснением, что классификация краткосрочных или долгосрочных обязательств должна основываться на правах компании, действующих на конец отчетного периода. Поправка предусматривает следующее:



- Обязательства классифицируются как долгосрочные, если организация имеет право на конец отчетного периода откладывать погашение обязательства в течение, как минимум, двенадцати месяцев. Стандарт больше не будет применяться к безусловным правам. Основной акцент делается на права организации на отсрочку, а не права кредитора требовать погашения.
- Оценка определяет, существует ли право, но это не рассматривает, использует ли организация такое право (т.е. ожидания руководства не влияют на классификацию).
- Право на отсрочку существует исключительно в случае выполнения организацией соответствующих условий на отчетную дату. Обязательство классифицируется в качестве краткосрочного в случае нарушения условия на отчетную дату или до такой даты и получения отказа после отчетной даты.
- Под «урегулированием» подразумевается погашение обязательства посредством денежных средств, других экономических ресурсов или собственных долевых инструментов организации. Предоставляется более конкретное руководство для конвертируемых инструментов.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и интерпретации не окажут существенное влияние на консолидированную финансовую отчетность Группы.

8 Денежные средства и их эквиваленты

<i>(в тысячах рублей)</i>	2019	2018
Наличные средства	73 376 349	64 889 973
Остатки на счетах в центральных банках (за исключением обязательных	136 383 075	86 646 749
Корреспондентские и расчетные счета в банках и прочих финансовых институтах		
- Российской Федерации	24 905 400	25 217 591
- стран Европы и США	132 560 007	61 139 305
- других стран	6 420 299	2 306 105
Депозиты овернайт в других банках		
- Российской Федерации	35 400 000	35 414 953
- других стран	-	22 198 003
Резервы	(2 975)	-
Итого денежных средств и их эквивалентов	409 042 155	297 812 679

Управление кредитным качеством остатков на корреспондентских и расчетных счетах в банках и финансовых институтах осуществляется при помощи системы процедур управления качеством риска, которая включает оценку риска до его принятия. Кроме этого, после открытия корреспондентского счета руководство (в зависимости от размера остатка) регулярно проводит мониторинг финансового положения и результатов деятельности контрагентов.

По состоянию на 31 декабря 2019 года общая сумма десяти крупнейших остатков на корреспондентских и расчетных счетах и депозитах «овернайт» в других банках и финансовых институтах составила 181 595 044 тысяч рублей (2018 г.: 132 186 444 тысяч рублей), или 91.1% (2018 г.: 90.4%) от суммы средств на корреспондентских и расчетных счетах и депозитах «овернайт».

Ниже приводится анализ корреспондентских счетов и расчетных счетов и депозитов «овернайт» в других финансовых институтах по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2019 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Корреспондентские и расчетные счета в прочих финансовых институтах	Депозиты «овернайт» в других финансовых институтах	Итого
- Первокласные	163 681 420	30 000 000	193 681 420
- Хорошие и стандартные	175 841	4 500 000	4 675 841
- Приемлемые	-	900 000	900 000
- Без присвоения рейтинга	28 446	-	28 446
Итого средств на корреспондентских и расчетных счетах и депозитах овернайт в других финансовых институтах до вычета резерва под оценочные кредитные убытки	163 885 707	35 400 000	199 285 707
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(2 975)	-	(2 975)
Итого средств на корреспондентских и расчетных счетах и депозитах овернайт в других банках	163 882 732	35 400 000	199 282 732

В целях оценки ОКУ остатки денежных средств и их эквивалентов включаются в Стадию 1. ОКУ для таких остатков представляют незначительную сумму, вследствие этого Группа не отражала оценочный резерв под кредитные убытки для денежных средств и их эквивалентов. Подходы к оценке ОКУ представлены в Примечании 33.

Ниже представлен анализ корреспондентских счетов и расчетных счетов и депозитов «овернайт» в других финансовых институтах по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2018 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Корреспондентские и расчетные счета в прочих финансовых институтах	Депозиты «овернайт» в других финансовых институтах	Итого
<i>Текущие и необесцененные</i>			
- Первокласные	88 552 488	57 612 956	146 165 444
- Хорошие и стандартные	102 866	-	102 866
- Приемлемые	7 426	-	7 426
- Без присвоения рейтинга	221	-	221
Итого средств на корреспондентских и расчетных счетах и депозитах овернайт в других банках	88 663 001	57 612 956	146 275 957

Ниже представлено движение резерва за 2019 год:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2019
Резерв под ОКУ на 1 января	-
Создание / (Восстановление) резерва под ОКУ в течение года	(2 975)
Курсовые разницы	-
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря	(2 975)

Определение рейтингов кредитного качества приведено в Примечании 33.

Для целей оценки Группа классифицировала все суммы в составе денежных средств и их эквивалентов как финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости. Анализ денежных средств и их эквивалентов по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 33. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 41.

9 Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

<i>(в тысячах рублей)</i>	2019	2018
Торговые ценные бумаги		
Корпоративные еврооблигации	33 351 350	23 046 840
Корпоративные облигации	9 971 649	8 266 248
Еврооблигации других государств	3 263 861	1 838 731
Облигации и еврооблигации Российской Федерации	11 079	389 144
Итого долговых торговых ценных бумаг	46 597 939	33 540 963
Корпоративные акции	393 215	896 269
Итого торговых ценных бумаг	46 991 154	34 437 232
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания		
Корпоративные еврооблигации	-	497 323
Итого торговых ценных бумаг, переданных без прекращения признания	-	497 323
Прочие финансовые активы, оцениваемые по ССПУ	4 456 760	5 619 752
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в том числе переданные без прекращения признания	51 447 914	40 554 307

Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания - ценные бумаги, проданными по договорам продажи и обратного выкупа с другими банками (Примечание 18). Финансовые институты – контрагенты имеют право перепродать или заложить данные ценные бумаги.

Корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами выпущенными, в основном, крупными российскими и европейскими компаниями и свободно обращающиеся на международном рынке. Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами, выпущенными крупными российскими компаниями и свободно обращающимися на российском рынке.

	31 декабря 2019 года			31 декабря 2018 года		
	Сроки погашения	Купонный доход	Доходность к погашению	Сроки погашения	Купонный доход	Доходность к погашению
Корпоративные еврооблигации	с фев. 2020 по апр. 2044	от 3.5% до 9.5%	от 0.8% до 27.0%	с сен. 2019 по апр. 2044	от 2.8% до 9.5%	от 3.3% до 38.9%
Корпоративные облигации	с июн. 2021 по май. 2033	от 6.8% до 10.5%	от 1.0% до 10.5%	с май. 2020 по май. 2033	от 7.9% до 14.0%	от 3.7% до 15.2%

На 31 декабря 2019 года прочие финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают кредиты и авансы клиентам на сумму 1 004 451 тысяч рублей (2018 г.: 2 033 338 тысяч рублей), подлежащие обязательной оценке по справедливой стоимости через прибыль или убыток согласно МСФО 9, потому что предусмотренные договором денежные потоки по таким активам не являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов по непогашенной сумме основного долга.

Ниже приводится анализ по кредитному качеству долговых торговых ценных бумаг и долговых торговых ценных бумаг, переданных без прекращения признания, и прочих финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	Корпоративные еврооблигации	Корпоративные облигации	Еврооблигации и других государств	Облигации и еврооблигации и Российской Федерации	Прочие финансовые активы, оцениваемые по СППУ	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>						
<i>Текущие и необесцененные</i>						
- Первокласные	19 614 793	-	3 079 009	11 079	-	22 704 881
- Хорошие и стандартные	8 467 533	7 016 174	184 852	-	4 231 671	19 900 230
- Приемлемые	5 269 024	2 955 475	-	-	-	8 224 499
Итого долговых торговых ценных бумаг и бумаг, переданных без прекращения признания	33 351 350	9 971 649	3 263 861	11 079	4 231 671	50 829 610

Ниже приводится анализ долговых торговых ценных бумаг и долговых торговых ценных бумаг, переданных без прекращения признания, и прочих финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2018 года:

	Корпоративные еврооблигации	Корпоративные облигации	Еврооблигации и других государств	Облигации и еврооблигации и Российской Федерации	Прочие финансовые активы, оцениваемые по СППУ	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>						
<i>Текущие и необесцененные</i>						
- Первокласные	13 739 611	338 200	1 838 731	389 144	-	16 305 686
- Хорошие и стандартные	6 639 252	6 502 142	-	-	5 469 785	18 611 179
- Приемлемые	3 150 863	1 302 752	-	-	-	4 453 615
- Без присвоения рейтинга	14 437	123 154	-	-	-	137 591
Итого долговых торговых ценных бумаг и бумаг, переданных без прекращения признания	23 544 163	8 266 248	1 838 731	389 144	5 469 785	39 508 071

Определение рейтингов кредитного качества раскрыто в Примечании 33.

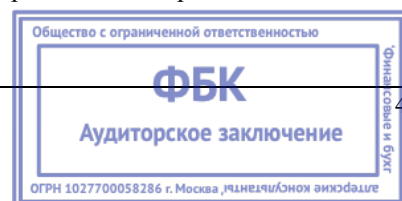
Торговые ценные бумаги и ценные бумаги, проданные по договорам продажи и обратного выкупа с другими банками учитываются по справедливой стоимости, которая отражает любые списания, связанные с кредитным риском, и лучше всего отражает максимальную величину, подверженную кредитному риску в Группе.

Для оценки Группа в обязательном порядке классифицировала все суммы в составе торговых ценных бумаг и торговых ценных бумаг, переданных без прекращения признания, как как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Анализ финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, и бумаг, переданных без прекращения признания, по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 33. Информация по ценным бумагам, выпущенным связанными сторонами раскрыта в Примечании 41.

10 Средства в других банках

<i>(в тысячах рублей)</i>	2019	2018
Договоры «обратного РЕПО» с другими банками	142 251 511	172 837 115
Кредиты и депозиты в других банках	77 120 947	116 036 549
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(74 708)	(57 288)
Итого средств в других банках	219 297 750	288 816 376

По состоянию на 31 декабря 2019 года договоры «обратного РЕПО» с другими банками были фактически обеспечены приобретенными ценными бумагами с расчетной справедливой стоимостью 146 739 401 тысяч рублей (2018 г.: 193 055 717 тысяч рублей), по всем из них Группа имела право продажи или перезалога.



На 31 декабря 2019 года общая сумма десяти крупнейших остатков по средствам в других банках составила 199 945 165 тысяч рублей (2018 г.: 270 458 181 тысяч рублей) или 91.1% (2018 г.: 93.6%%) от общей суммы средств в других банках.

Ниже приводится анализ средств в других банках по кредитному качеству:

	2019			2018		
	Договоры «обратного РЕПО» с другими банками	Кредиты и депозиты в других банках	Итого	Договоры «обратного РЕПО» с другими банками	Кредиты и депозиты в других банках	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>						
- Первокласные	126 539 034	64 598 056	191 137 090	130 211 935	103 829 352	234 041 287
- Хорошие и стандартные	9 049 418	7 865 315	16 914 733	38 803 770	2 365 744	41 169 514
- Приемлемые	6 663 059	3 968 533	10 631 592	3 821 410	9 778 429	13 599 839
- Без присвоения рейтинга	-	689 043	689 043	-	63 024	63 024
Итого средств в других банках до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	142 251 511	77 120 947	219 372 458	172 837 115	116 036 549	288 873 664
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	-	(74 708)	(74 708)	(130)	(57 158)	(57 288)
Итого средств в других банках	142 251 511	77 046 239	219 297 750	172 836 985	115 979 391	288 816 376

В целях оценки ОКУ средства в других банках включаются в Стадию 1. ОКУ для таких средств представляют незначительную сумму. Подходы к оценке ОКУ представлены в Примечании 33.

Ниже представлено движение резерва:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2019	2018
Резерв под ОКУ на 1 января	57 288	-
Создание / (Восстановление) резерва под ОКУ в течение года	22 719	57 288
Кредиты и депозиты в других банках, списанные в течение периода как безнадежные	(24)	-
Курсовые разницы	(5 275)	-
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря	74 708	57 288

По состоянию на 31 декабря 2019 года срочные депозиты в других банках включают депозиты до востребования в сумме 18 764 927 тысяч рублей (2018 г.: 7 378 269 тысяч рублей), размещенные в качестве обеспечения по операциям с производными финансовыми инструментами и операциям с ценными бумагами. Примечание 35.

Анализ средств в других банках по структуре валют и срокам размещения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 33. Расчетная справедливая стоимость раскрыта в Примечании 40. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 41.

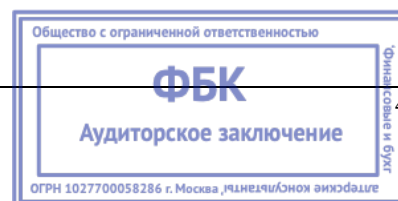
11 Кредиты и авансы клиентам

(в тысячах рублей)	2019			2018		
	Кредиты и авансы клиентам до вычета резерва под ОКУ	Резерв под ОКУ	Итого кредиты и авансы клиентам	Кредиты и авансы клиентам до вычета резерва под обесценение	Резерв под обесценение	Итого кредиты и авансы клиентам
<i>Кредиты и авансы корпоративным клиентам</i>						
Корпоративные кредиты	1 708 985 937	(72 212 294)	1 636 773 643	1 587 499 121	(48 998 149)	1 538 500 972
Договоры покупки и обратной продажи ("обратное РЕПО")	64 898 752	(898)	64 897 854	61 491 241	-	61 491 241
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	92 738 938	(953 671)	91 785 267	84 642 416	(618 909)	84 023 507
Авансы по лизинговым операциям	3 039 267	(35 368)	3 003 899	1 374 927	(18 718)	1 356 209
Итого кредиты и авансы корпоративным клиентам	1 869 662 894	(73 202 231)	1 796 460 663	1 735 007 705	(49 635 776)	1 685 371 929
<i>Кредиты и авансы физическим лицам</i>						
Кредиты физическим лицам – персональные кредиты с погашением в рассрочку	347 517 565	(17 321 180)	330 196 385	223 717 676	(10 821 175)	212 896 501
Кредиты физическим лицам – кредитные карты	181 147 955	(13 376 526)	167 771 429	151 308 581	(9 583 754)	141 724 827
Кредиты физическим лицам – потребительские кредиты	18 106 699	(1 108 538)	16 998 161	19 946 961	(1 434 184)	18 512 777
Кредиты физическим лицам – ипотечные кредиты	111 931 099	(579 043)	111 352 056	35 672 039	(325 838)	35 346 201
Кредиты физическим лицам – автокредитование	338 776	(40 207)	298 569	929 277	(89 715)	839 562
Договоры покупки и обратной продажи ("обратное репо") физическим лицам	61 843	-	61 843	128 669	-	128 669
Кредиты и авансы физическим	659 103 937	(32 425 494)	626 678 443	431 703 203	(22 254 666)	409 448 537
Итого кредиты и авансы	2 528 766 831	(105 627 725)	2 423 139 106	2 166 710 908	(71 890 442)	2 094 820 466

Ниже представлен анализ изменений оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки за 2019 год:

(в тысячах рублей)	Кредиты физическим лицам									
	Корпоративные кредиты	Договоры покупки и обратной продажи ("обратное РЕПО")	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Авансы по лизинговым операциям	Кредиты физическим лицам – персональные кредиты с погашением в рассрочку	Кредиты физическим лицам – кредитные карты	Потребительские кредиты	Ипотечные кредиты	Автокредитование	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2019 года	48 998 149	-	618 909	18 718	10 821 175	9 583 754	1 434 184	325 838	89 715	71 890 442
Отчисления в резерв/ (восстановление резерва) под обесценение кредитного портфеля в течение периода	28 374 275	898	469 314	16 650	10 110 611	8 375 421	1 456 817	303 379	(5 105)	49 102 260
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение периода как безнадежные	(5 725 075)	-	(134 552)	-	(3 610 437)	(4 581 524)	(1 631 254)	(50 152)	(41 478)	(15 774 472)
Курсовые разницы и прочие изменения	564 945	-	-	-	(169)	(1 125)	(151 209)	(22)	(2 925)	409 495
Резерв под ОКУ на 31 декабря 2019 года	72 212 294	898	953 671	35 368	17 321 180	13 376 526	1 108 538	579 043	40 207	105 627 725

Ниже представлен анализ изменений резерва под обесценение кредитного портфеля за 2018 год:



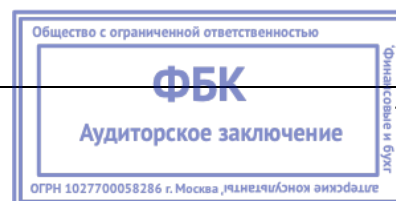
(в тысячах рублей)	Кредиты физическим лицам								Итого
	Корпоративные кредиты	Дебиторская задолженность по финансовым операциям	Авансы по лизинговым операциям	Кредиты физическим лицам – персональные кредиты с погашением в рассрочку	Кредиты физическим лицам – кредитные карты	Потребительские кредиты	Ипотечные кредиты	Автокредитование	
Резерв под ОКУ на 1 января 2018 года	31 660 589	765 734	16 274	8 311 963	8 584 912	3 619 948	133 346	135 539	53 228 305
Отчисления в резерв/ (восстановление резерва) под обесценение кредитного портфеля в течение периода	23 216 711	(146 857)	2 444	6 794 958	6 556 125	164 567	245 177	(17 041)	36 816 084
Кредиты и авансы клиентам, списанные в течение периода как безнадежные	(6 737 897)	-	-	(4 285 831)	(5 557 648)	(2 371 005)	(52 845)	(31 169)	(19 036 395)
Курсовые разницы	858 746	32	-	85	365	20 674	160	2 386	882 448
Резерв под ОКУ на 31 декабря 2018 года	48 998 149	618 909	18 718	10 821 175	9 583 754	1 434 184	325 838	89 715	71 890 442

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки за 2019 год отличается от суммы, представленной в прибыли или убытке за год, в связи с восстановлением сумм, ранее списанных как безнадежные, в размере 11 329 379 тысяч рублей (2018 г.: 3 195 277 тысячи рублей). Эта сумма была отражена непосредственно в кредит строки резервов в прибыли или убытке за год.

В таблице ниже представлена информация об изменениях в оценочном резерве под кредитные убытки и валовой балансовой стоимости по кредитам и авансам, выданным клиентам, учитываемых по амортизированной стоимости между началом и концом отчетного периода.

Корпоративные кредиты

(в тысячах рублей)	Резерв под ожидаемые кредитные убытки				Кредиты и авансы клиентам до вычета резерва под ОКУ			
	Стадия 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	Стадия 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Стадия 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Итого	Стадия 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	Стадия 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Стадия 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Итого
на 1 января 2019 года	(6 240 831)	(4 004 290)	(38 753 028)	(48 998 149)	1 406 278 786	114 771 784	66 448 551	1 587 499 121
<i>Изменения, влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период:</i>								
Перевод:								
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Стадии 1 в Стадию 2)	1 630 626	(1 821 120)	190 494	-	(214 197 858)	215 334 809	(1 136 951)	-
- в обесцененные активы (из Стадии 1 и Стадии 2 в Стадию 3)	2 087	16 738 378	(16 740 465)	-	(1 022 261)	(43 805 461)	44 827 722	-
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Стадии 2 и Стадии 3 в Стадию 1)	(1 972 234)	1 961 179	11 055	-	71 821 951	(71 780 952)	(40 999)	-
Вновь созданные или приобретенные	(7 333 527)	(29 393)	(6 473)	(7 369 393)	704 505 615	3 217 333	36 171	707 759 119
Прекращение признания в течение периода	5 421 725	3 485 046	62 531	8 969 302	(492 262 897)	(115 227 628)	(10 389 676)	(617 880 201)
Прочие изменения	1 929 638	(17 985 394)	(13 918 428)	(29 974 184)	54 710 161	(12 161 450)	6 290 199	48 838 910
Итого изменения, влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период	(321 685)	2 348 696	(30 401 286)	(28 374 275)	123 554 711	(24 423 349)	39 586 466	138 717 828
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период:</i>								
Списания	-	-	5 725 075	5 725 075	-	-	(5 725 075)	(5 725 075)
Курсовые разницы и прочие изменения	22 200	11 605	(598 750)	(564 945)	(10 178 919)	(856 608)	(470 410)	(11 505 937)
на 31 декабря 2019 года	(6 540 316)	(1 643 989)	(64 027 989)	(72 212 294)	1 519 654 578	89 491 827	99 839 532	1 708 985 937



в тысячах рублей	Резерв под ожидаемые кредитные убытки				Кредиты и авансы клиентам до вычета резерва под ОКУ			
	Стадия 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	Стадия 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Стадия 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Итого	Стадия 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	Стадия 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Стадия 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Итого
на 1 января 2018 года	(4 195 571)	(5 295 348)	(22 169 670)	(31 660 589)	1 052 556 911	149 182 598	122 580 231	1 324 319 740
<i>Изменения, влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период:</i>								
Перевод:								
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Стадии 1 в Стадию 2)	1 336 861	(5 586 488)	4 249 627	-	(121 226 197)	171 106 088	(49 879 891)	-
- в обесцененные активы (из Стадии 1 и Стадии 2 в Стадию 3)	125	1 160 131	(1 160 256)	-	(2 474 990)	(14 892 660)	17 367 650	-
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Стадии 2 и Стадии 3 в Стадию 1)	(1 881 266)	1 880 811	455	-	111 268 561	(111 434 123)	165 562	-
Вновь созданные или приобретенные	(7 472 397)	(89 529)	(782 059)	(8 343 985)	779 952 252	(395 323)	(96 797)	779 460 132
Прекращение признания в течение периода	2 024 534	2 283 197	825 277	5 133 008	(552 702 694)	(59 577 083)	(1 419 174)	(613 698 951)
Прочие изменения	3 962 112	1 649 605	(25 617 451)	(20 005 734)	141 458 617	(18 179 025)	(14 138 563)	109 141 029
Итого изменения, влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период	(2 030 031)	1 297 727	(22 484 407)	(23 216 711)	356 275 549	(33 372 126)	(48 001 213)	274 902 210
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период:</i>								
Списания	-	-	6 737 897	6 737 897	-	-	(6 737 897)	(6 737 897)
Курсовые разницы	(15 229)	(6 669)	(836 848)	(858 746)	(2 553 674)	(1 038 688)	(1 392 570)	(4 984 932)
на 31 декабря 2018 года	(6 240 831)	(4 004 290)	(38 753 028)	(48 998 149)	1 406 278 786	114 771 784	66 448 551	1 587 499 121

Кредиты физическим лицам – персональные кредиты с погашением в рассрочку

в тысячах рублей	Резерв под ожидаемые кредитные убытки				Кредиты и авансы клиентам до вычета резерва под ОКУ			
	Стадия 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	Стадия 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Стадия 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Итого	Стадия 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	Стадия 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Стадия 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Итого
на 1 января 2019 года	(2 666 005)	(5 361 284)	(2 793 886)	(10 821 175)	189 504 961	31 067 054	3 145 661	223 717 676
<i>Изменения, влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период:</i>								
Перевод:								
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Стадии 1 в Стадию 2)	2 270 916	(2 298 638)	27 722	-	(74 183 853)	74 183 853	-	-
- в обесцененные активы (из Стадии 1 и Стадии 2 в Стадию 3)	6	6 671 255	(6 671 261)	-	(2 941)	(10 054 434)	10 057 375	-
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Стадии 2 и Стадии 3 в Стадию 1)	(5 459 896)	5 459 896	-	-	61 147 737	(61 147 737)	-	-
Вновь созданные или приобретенные	(3 840 210)	(6)	(550)	(3 840 766)	254 096 691	884	3 505	254 101 080
Прекращение признания в течение периода	679 684	1 859 135	553 971	3 092 790	(47 298 715)	(5 033 873)	(563 128)	(52 895 716)
Прочие изменения	3 822 527	(11 647 773)	(1 537 389)	(9 362 635)	(73 291 043)	(9 532 988)	9 062 859	(73 761 172)
Итого изменения, влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период	(2 526 973)	43 869	(7 627 507)	(10 110 611)	120 467 876	(11 584 295)	18 560 611	127 444 192
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период:</i>								
Списания	-	-	3 610 437	3 610 437	-	-	(3 610 437)	(3 610 437)
Курсовые разницы	52	69	48	169	(27 217)	(4 608)	(2 041)	(33 866)
на 31 декабря 2019 года	(5 192 926)	(5 317 346)	(6 810 908)	(17 321 180)	309 945 620	19 478 151	18 093 794	347 517 565

в тысячах рублей	Резерв под ожидаемые кредитные убытки				Кредиты и авансы клиентам			
	Стадия 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	Стадия 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Стадия 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Итого	Стадия 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	Стадия 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Стадия 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Итого
на 1 января 2018 года	(1 786 476)	(2 744 221)	(3 781 266)	(8 311 963)	96 138 064	19 408 524	4 942 464	120 489 052
<i>Изменения, влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период:</i>								
Перевод:								
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Стадии 1 в Стадию 2)	3 473 545	(3 473 545)	-	-	(52 108 186)	52 108 186	-	-
- в обесцененные активы (из Стадии 1 и Стадии 2 в Стадию 3)	45	3 334 593	(3 334 638)	-	(12 472)	(4 060 280)	4 072 752	-
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Стадии 2 и Стадии 3 в Стадию 1)	(4 307 589)	4 307 589	-	-	28 646 260	(28 646 260)	-	-
Выдача, перекрашивание признания и прочие изменения, кроме перевода между стадиями	(45 504)	(6 785 648)	36 194	(6 794 958)	116 880 146	(7 721 438)	(1 581 447)	107 577 261
Итого изменения, влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период	(879 503)	(2 617 011)	(3 298 444)	(6 794 958)	93 405 748	11 680 208	2 491 305	107 577 261
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период:</i>								
Списания	-	-	4 285 831	4 285 831	-	-	(4 285 831)	(4 285 831)
Курсовые разницы	(26)	(52)	(7)	(85)	(38 851)	(21 678)	(2 277)	(62 806)
на 31 декабря 2018 года	(2 666 005)	(5 361 284)	(2 793 886)	(10 821 175)	189 504 961	31 067 054	3 145 661	223 717 676

Кредиты физическим лицам – кредитные карты

в тысячах рублей	Резерв под ожидаемые кредитные убытки				Кредиты и авансы клиентам до вычета резерва под ОКУ			
	Стадия 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	Стадия 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Стадия 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Итого	Стадия 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	Стадия 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Стадия 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Итого
на 1 января 2019 года	(3 457 500)	(2 127 550)	(3 998 704)	(9 583 754)	136 200 432	10 204 642	4 903 507	151 308 581
<i>Изменения, влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период:</i>								
Перевод:								
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Стадии 1 в Стадию 2)	2 960 314	(2 972 052)	11 738	-	(62 677 098)	62 677 098	-	-
- в обесцененные активы (из Стадии 1 и Стадии 2 в Стадию 3)	2	6 634 581	(6 634 583)	-	(2 212)	(11 937 928)	11 940 140	-
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Стадии 2 и Стадии 3 в Стадию 1)	(3 847 990)	3 847 420	570	-	60 069 842	(60 068 826)	(1 016)	-
Вновь созданные или приобретенные	(807 263)	(10 731)	-	(817 994)	53 523 451	2 603	-	53 526 054
Прекращение признания в течение периода	2 607 294	2 450 101	624 334	5 681 729	(81 258 927)	(8 742 619)	(629 476)	(90 631 022)
Прочие изменения	(1 268 595)	(11 336 915)	(633 646)	(13 239 156)	48 893 345	26 672 671	(4 031 295)	71 534 721
Итого изменения, влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период	(356 238)	(1 387 596)	(6 631 587)	(8 375 421)	18 548 401	8 602 999	7 278 353	34 429 753
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период:</i>								
Списания	-	-	4 581 524	4 581 524	-	-	(4 581 524)	(4 581 524)
Курсовые разницы	3	4	1 118	1 125	(6 196)	(604)	(2 055)	(8 855)
на 31 декабря 2019 года	(3 813 735)	(3 515 142)	(6 047 649)	(13 376 526)	154 742 637	18 807 037	7 598 281	181 147 955

в тысячах рублей	Резерв под ожидаемые кредитные убытки				Кредиты и авансы клиентам			
	Стадия 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	Стадия 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Стадия 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Итого	Стадия 1 (12-месячные ожидаемые кредитные убытки)	Стадия 2 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Стадия 3 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок)	Итого
на 1 января 2018 года	(2 318 674)	(1 216 847)	(5 049 391)	(8 584 912)	70 329 014	5 630 925	6 331 785	82 291 724
<i>Изменения, влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период:</i>								
Перевод:								
- в ожидаемые кредитные убытки за весь срок (из Стадии 1 в Стадию 2)	2 709 353	(2 709 353)	-	-	(27 583 006)	27 599 247	(16 241)	-
- в обесцененные активы (из Стадии 1 и Стадии 2 в Стадию 3)	-	4 307 203	(4 307 203)	-	(7 588)	(6 114 850)	6 122 438	-
- в 12-месячные ожидаемые кредитные убытки (из Стадии 2 и Стадии 3 в Стадию 1)	(3 126 230)	3 126 178	52	-	16 047 937	(16 047 754)	(183)	-
Выдача, перекрашивание признания и прочие изменения, кроме перевода между стадиями	(721 949)	(5 634 729)	(199 447)	(6 556 125)	77 432 680	(862 064)	(1 974 388)	74 596 228
Итого изменения, влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период	(1 138 826)	(910 701)	(4 506 598)	(6 556 125)	65 890 023	4 574 579	4 131 626	74 596 228
<i>Изменения, не влияющие на отчисления в резерв под ОКУ за период:</i>								
Списания	-	-	5 557 648	5 557 648	-	-	(5 557 648)	(5 557 648)
Курсовые разницы	-	(2)	(363)	(365)	(18 605)	(862)	(2 256)	(21 723)
на 31 декабря 2018 года	(3 457 500)	(2 127 550)	(3 998 704)	(9 583 754)	136 200 432	10 204 642	4 903 507	151 308 581

На оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по кредитам и авансам клиентам, отраженный за период, оказывает влияние множество факторов, детали оценки ОКУ предоставлены в Примечании 33. Ниже в таблице описаны основные изменения:

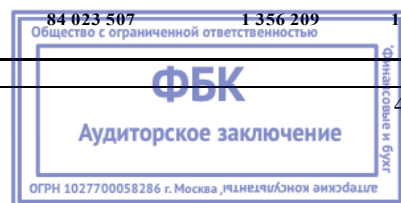
- Перевод между Стадией 1, 2 и 3 вследствие того, что по остаткам задолженности наблюдается значительный рост (или снижение) кредитного риска или они становятся кредитно-обесцененными в течение указанного периода, что приводит к «повышению» (или «понижению») и переводу между ОКУ за 12 месяцев и за весь срок;
- Дополнительные резервы на новые финансовые инструменты, отраженные за период, а также освобождение от резервирования для финансовых инструментов, по которым произошло прекращение признания в течение периода;
- Влияние на оценку ОКУ вследствие изменений допущений, заложенных в модели, включая изменения PD, величины кредитного требования, подверженного риску дефолта (EAD) и уровня потерь при дефолте (LGD) за указанный период в результате обновления исходных данных моделей ОКУ;
- Изменения в дисконтированной величине по прошествии времени в результате оценки ОКУ на основе приведенной стоимости;
- Пересчет из иностранной валюты активов, выраженных в иностранных валютах, и другие изменения; и
- Списания резервов, связанных с активами, которые были списаны в течение периода.

Ниже в таблице приводится анализ уровня кредитного риска по кредитам и авансам клиентам по состоянию на 31 декабря 2019 года:

в тысячах рублей	Крупные корпоративные кредиты	Договоры покупки и обратной продажи ("обратное репо")	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Авансы по лизинговым операциям	Итого
<i>Кредиты и авансы корпоративным клиентам</i>					
Стадия 1					
- Первокласные	797 802 964	405 435	-	-	798 208 399
- Хорошие и стандартные	518 906 762	64 493 317	9 490 180	1 435 518	594 325 777
- Приемлемые	168 885 435	-	77 206 985	1 603 749	247 696 169
- Плохие	34 059 417	-	2 132 985	-	36 192 402
- Без присвоения рейтинга	-	-	62 897	-	62 897
Стадия 2					
- не просроченные					
- Первокласные	14 508 183	-	140 475	-	14 648 658
- Хорошие и стандартные	63 148 463	-	2 482 025	-	65 630 488
- Приемлемые	7 723 286	-	4 173	-	7 727 459
- Плохие	3 359 510	-	186 960	-	3 546 470
- Без присвоения рейтинга	85	-	-	-	85
- с задержкой платежа менее 30 дней	237 097	-	111 503	-	348 600
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	515 203	-	739 328	-	1 254 531
Стадия 3					
- не просроченные	18 917 891	-	40 990	-	18 958 881
- с задержкой платежа менее 30 дней	627 339	-	1 608	-	628 947
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	444 320	-	3 766	-	448 086
- с задержкой платежа свыше 90 дней	79 849 982	-	135 063	-	79 985 045
Итого кредитов и дебиторской задолженности до вычета резерва	1 708 985 937	64 898 752	92 738 938	3 039 267	1 869 662 894
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(72 212 294)	(898)	(953 671)	(35 368)	(73 202 231)
Итого кредитов и авансов клиентам	1 636 773 643	64 897 854	91 785 267	3 003 899	1 796 460 663

Ниже в таблице приводится анализ уровня кредитного риска по кредитам и авансам клиентам по состоянию на 31 декабря 2018 года:

в тысячах рублей	Крупные корпоративные кредиты	Договоры покупки и обратной продажи ("обратное репо")	Дебиторская задолженность по финансовой аренде	Авансы по лизинговым операциям	Итого
<i>Кредиты и авансы корпоративным клиентам</i>					
Стадия 1					
- Первокласные	766 634 642	5 832 969	20 872 814	634 714	793 975 139
- Хорошие и стандартные	504 003 367	-	46 403 970	531 810	550 939 147
- Приемлемые	103 978 006	-	13 798 038	208 403	117 984 447
- Плохие	25 585 468	-	-	-	25 585 468
- Без присвоения рейтинга	6 077 303	-	-	-	6 077 303
Стадия 2					
- не просроченные					
- Первокласные	8 854 008	55 658 272	6 894	-	64 519 174
- Хорошие и стандартные	38 363 184	-	514 795	-	38 877 979
- Приемлемые	15 460 260	-	1 381 038	-	16 841 298
- Плохие	51 785 058	-	1 121 132	-	52 906 190
- Без присвоения рейтинга	165 030	-	-	-	165 030
- с задержкой платежа менее 30 дней	131 701	-	311 499	-	443 200
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	12 543	-	136 938	-	149 481
Стадия 3					
- не просроченные	15 241 604	-	20 118	-	15 261 722
- с задержкой платежа менее 30 дней	12 271 074	-	1 981	-	12 273 055
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	14 937 525	-	956	-	14 938 481
- с задержкой платежа свыше 90 дней	23 998 348	-	72 243	-	24 070 591
Итого кредитов и дебиторской задолженности до вычета резерва	1 587 499 121	61 491 241	84 642 416	1 374 927	1 735 007 705
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(48 998 149)	-	(618 909)	(18 718)	(49 635 776)
Итого кредитов и авансов клиентам	1 538 500 972	61 491 241	84 023 507	1 356 209	1 685 371 929



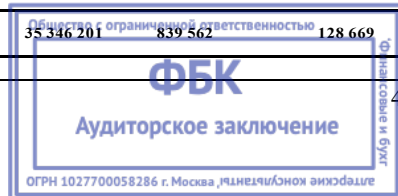
Определение рейтингов кредитного качества приведено в Примечании 33.

Ниже приводится анализ кредитной задолженности физических лиц по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2019 года:

	Кредиты физическим лицам						
	Персональные кредиты с погашением в рассрочку	Кредитные карты	Потребительские кредиты	Ипотечные кредиты	Автокредитование	Договоры покупки и обратной продажи ("обратное репо") физическим лицам	Итого
в тысячах рублей							
Кредиты и авансы физическим лицам							
Стадия 1							
- Первоклассные	7 672 125	3 625 233	147 109	20 265 430	2 802	-	31 712 699
- Хорошие и стандартные	201 998 254	81 821 052	1 753 158	75 204 308	59 353	61 843	360 897 968
- Приемлемые	89 832 809	53 426 892	613 514	15 439 211	67 586	-	159 380 012
- Плохие	10 377 319	15 703 606	143 775	286 022	44 562	-	26 555 284
- Без присвоения рейтинга	65 113	165 854	14 141 786	49 383	120 477	-	14 542 613
Стадия 2							
- не просроченные							
- Первоклассные	4 438	-	2 175	612	525	-	7 750
- Хорошие и стандартные	238 457	2 467	7 634	32 286	-	-	280 844
- Приемлемые	4 973 086	872 727	31 004	155 428	-	-	6 032 245
- Плохие	10 490 971	14 126 830	150 736	44 878	-	-	24 813 415
- Без присвоения рейтинга	579	3 841	273 501	407	1 518	-	279 846
- с задержкой платежа менее 30 дней	1 411 412	1 708 845	34 221	-	1 092	-	3 155 570
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	2 001 169	2 092 327	251 365	60 746	11 144	-	4 416 751
- с задержкой платежа свыше 90 дней	358 039	-	-	-	-	-	358 039
Стадия 3							
- не просроченные	7 733 051	120 550	5 991	89 309	1 838	-	7 950 739
- с задержкой платежа менее 30 дней	1 219 956	57 753	3 365	23 455	462	-	1 304 991
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	891 362	194 598	2 965	16 109	2 774	-	1 107 808
- с задержкой платежа свыше 90 дней	8 249 425	7 225 380	544 400	263 515	24 643	-	16 307 363
Итого кредитов и дебиторской задолженности до вычета резерва	347 517 565	181 147 955	18 106 699	111 931 099	338 776	61 843	659 103 937
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(17 321 180)	(13 376 526)	(1 108 538)	(579 043)	(40 207)	-	(32 425 494)
Итого кредитов и авансов клиентам	330 196 385	167 771 429	16 998 161	111 352 056	298 569	61 843	626 678 443

Ниже приводится анализ кредитов физическим лицам по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2018 года:

в тысячах рублей	Кредиты физическим лицам						Итого
	Персональные кредиты с погашением в рассрочку	Кредитные карты	Потребительские кредиты	Ипотечные кредиты	Автокредитование	Договоры покупки и обратной продажи ("обратное репо") физическим лицам	
Кредиты и авансы физическим лицам							
Стадия 1							
- Первоклассные	3 903 202	4 595 887	466 147	839 009	3 596	-	9 807 841
- Хорошие и стандартные	134 320 044	69 825 991	4 402 106	30 233 880	86 237	128 669	238 996 927
- Приемлемые	46 243 211	46 200 903	1 330 123	3 598 703	217 434	-	97 590 374
- Плохие	5 026 800	15 516 829	346 995	281 764	119 203	-	21 291 591
- Без присвоения рейтинга	11 704	60 822	10 149 297	51 686	418 605	-	10 692 114
Стадия 2							
- не просроченные							
- Первоклассные	24 060	-	-	1 309	-	-	25 369
- Хорошие и стандартные	118 846	2 768	29 132	48 675	-	-	199 421
- Приемлемые	4 626 307	979 375	93 000	72 730	-	-	5 771 412
- Плохие	23 473 076	6 821 956	1 510 347	24 682	-	-	31 830 061
- Без присвоения рейтинга	10	2 407	64 589	573	5 228	-	72 807
- с задержкой платежа менее 30 дней	1 600 804	978 219	85 283	-	2 421	-	2 666 727
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	1 223 951	1 419 917	431 712	16 607	21 707	-	3 113 894
Стадия 3							
- не просроченные	176 885	615 688	217 497	321 162	7 202	-	1 338 434
- с задержкой платежа менее 30 дней	16 678	22 188	2 161	24 366	1 431	-	66 824
- с задержкой платежа от 30 до 90 дней	5 485	-	3 364	-	-	-	8 849
- с задержкой платежа свыше 90 дней	2 946 613	4 265 631	815 208	156 893	46 213	-	8 230 558
Итого кредитов и дебиторской задолженности до вычета резерва	223 717 676	151 308 581	19 946 961	35 672 039	929 277	128 669	431 703 203
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(10 821 175)	(9 583 754)	(1 434 184)	(325 838)	(89 715)	-	(22 254 666)
Итого кредитов и авансов клиентам	212 896 501	141 724 827	18 512 777	35 346 201	839 562	128 669	409 448 537



Приведенные выше рейтинги для текущих необесцененных кредитов представляют собой агрегированные результаты системы оценки заёмщиков, используемой Группой. Категория кредитов с хорошим рейтингом представляет собой высококачественные кредиты с самой высокой оценкой, категория кредитов со средним рейтингом – кредиты среднего качества со средней оценкой, а категория кредитов с низким рейтингом – кредиты, потенциально требующие контроля.

Основными факторами, которые Группа принимает во внимание при рассмотрении вопроса об обесценении кредита, являются способность заемщиков обслуживать свой долг, просроченный статус по выплате основного долга и процентов и возможность реализации соответствующего залогового обеспечения (если имеется).

Ниже представлена структура концентрации риска кредитов и авансов клиентам по отраслям экономики:

(в тысячах рублей)	2019		2018	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	659 103 937	26.1%	431 703 203	19.9%
Нефтяная промышленность	307 976 936	12.2%	262 938 775	12.1%
Пищевая промышленность и сельское хозяйство	221 881 554	8.8%	186 554 460	8.6%
Торговля и коммерция	187 929 858	7.4%	195 190 190	9.0%
Финансовые и инвестиционные компании	186 711 577	7.4%	144 859 543	6.7%
Коммерческая недвижимость и строительство	173 873 622	6.9%	183 231 218	8.5%
Химия и нефтехимия	115 064 845	4.6%	104 165 196	4.8%
Средства массовой информации и телекоммуникации	114 576 629	4.5%	63 483 781	2.9%
Черная металлургия	112 915 753	4.5%	83 767 036	3.9%
Цветная металлургия	82 702 248	3.3%	71 746 127	3.3%
Железнодорожный транспорт	58 123 092	2.3%	73 930 686	3.4%
Угольная промышленность	51 310 838	2.0%	48 658 903	2.2%
Энергетика	43 081 532	1.7%	23 811 296	1.1%
Машиностроение и металлообработка	34 136 644	1.3%	49 104 356	2.3%
Водный транспорт	30 028 044	1.2%	22 624 888	1.0%
Атомная промышленность	28 678 352	1.1%	33 426 889	1.5%
Лесная промышленность	27 985 464	1.1%	60 281 393	2.8%
Авиационный транспорт	27 525 840	1.1%	20 301 462	0.9%
Добыча и обработка алмазов	14 400 053	0.6%	31 119 317	1.4%
Прочие	50 760 013	1.9%	75 812 189	3.7%
Итого кредитов и авансов клиентам до вычета резервов под обесценение	2 528 766 831	100.0%	2 166 710 908	100.0%

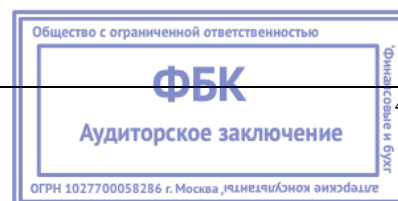
По состоянию на 31 декабря 2019 года общий объем кредитов и авансов клиентам, выданных десяти крупнейшим заемщикам (или группам связанных заемщиков), составил 453 206 238 тысяч рублей (2018 г.: 445 174 252 тысяч рублей) или 17.9% (2018 г.: 20.5%) от общей суммы кредитов и авансов клиентам Группы до вычета резервов под обесценение кредитного портфеля.

На 31 декабря 2019 года кредиты и авансы клиентам в сумме 8 976 854 тысячи рублей (2018 г.: 8 056 143 тысячи рублей) выступали в качестве обеспечения финансирования, полученного от Центрального банка РФ (Примечание 18).

Предусмотренная договором сумма кредитов и авансов клиентам, которые были списаны, но в отношении которых все еще проводятся мероприятия по обращению взыскания:

(в тысячах рублей)	2019	2018
Кредиты и авансы корпоративным клиентам	557 151	3 543 001
Кредиты и авансы физическим лицам	6 304 408	8 012 667
Итого кредиты и авансы клиентам	6 861 559	11 555 668

Политика Группы состоит в том, чтобы завершить инициированные мероприятия по обращению взыскания, даже при том, что кредиты были списаны, так как отсутствуют разумные основания ожидать их возврата.



Ниже представлен анализ инвестиций в финансовую аренду до и после вычета расчетного резерва под ожидаемые кредитные убытки / резерва под обесценение по срокам погашения:

<i>в тысячах рублей</i>	Менее 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Валовые инвестиции в лизинг на 31 декабря 2019 года	36 724 123	70 086 865	18 796 741	125 607 729
За вычетом будущего дохода по лизингу	(12 074 084)	(18 421 565)	(2 373 142)	(32 868 791)
Чистые инвестиции в лизинг на 31 декабря 2019 года	21 423 246	40 266 215	22 952 955	92 738 938
<i>в тысячах рублей</i>	Менее 1 года	От 1 до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Валовые инвестиции в лизинг на 31 декабря 2018 года	31 761 135	59 748 715	28 042 446	119 552 296
За вычетом будущего дохода по лизингу	(10 337 889)	(19 482 500)	(5 089 491)	(34 909 880)
Чистые инвестиции в лизинг на 31 декабря 2018 года	21 423 246	40 266 215	22 952 955	84 642 416

Финансовый результат обеспечения представлен путем раскрытия воздействия обеспечения и других инструментов поддержания кредитного качества на оценочный резерв под кредитные убытки, отраженный на конец отчетного периода. Без обеспечения и других инструментов поддержания кредитного качества оценочный резерв под кредитные убытки был бы выше на следующие суммы:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2019	2018
Корпоративные кредиты	26 350 158	17 762 386
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	3 484 389	2 110 280
Авансы по лизинговым операциям	-	-
Кредиты физическим лицам – персональные кредиты с погашением в рассрочку	-	-
Кредиты физическим лицам – кредитные карты	-	-
Кредиты физическим лицам – потребительские кредиты	-	-
Кредиты физическим лицам – автокредитование	-	-
Итого разница по резерву под обесценение кредитов	29 834 547	19 872 666

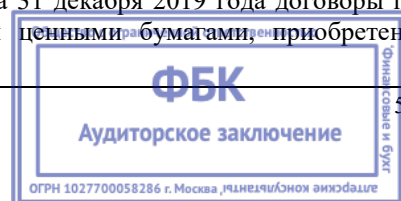
Дебиторская задолженность по сделкам «обратное РЕПО» и ипотечные кредиты не включены в вышеприведенную таблицу, поскольку Группа не выдает эти инструменты без обеспечения.

В ходе своей обычной деятельности Группа получает залог и/или гарантии (поручительства) по кредитам, выдаваемым юридическим лицам. Приемлемый залог включает недвижимость, имущество, оборудование, товарно-материальные запасы, ценные бумаги, контрактные права и некоторые другие активы. Гарантии (поручительства) могут предоставляться контролирующими акционерами, государственными предприятиями, банками и прочими платежеспособными юридическими лицами.

На 31 декабря 2019 года корпоративные кредиты в сумме 502 656 998 тысяч рублей (2018 г.: 449 144 410 тысяч рублей) не были обеспечены (или имели обеспечение, в соответствии с условиями которого не разрешается классификация кредита как «обеспеченный» на основе критериев Группы). Кредиты в сумме 455 536 077 тысяч рублей (2018 г.: 520 672 716 тысяч рублей) были обеспечены только гарантией третьих лиц. В этом случае поручители рассматриваются как сам заемщик.

На 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года большинство кредитов малым и средним предприятиям были обеспечены залогом или гарантиями (поручительствами). Дебиторская задолженность по лизингу была обеспечена лизинговым оборудованием, право собственности на которое обычно сохраняется Группой на протяжении срока договора лизинга.

Договоры покупки и обратной продажи «обратное РЕПО» фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными в соответствии с этими договорами. По состоянию на 31 декабря 2019 года договоры покупки и обратной продажи «обратное РЕПО» были фактически обеспечены ценными бумагами, приобретенными по



договорам «обратного РЕПО» со справедливой стоимостью 71 724 450 тысяч рублей (2018 г.: 80 740 195 тысяч рублей). По всем из них Группа имела право продажи или перезалога.

Кредитные карты, личные кредиты с рассрочкой платежа и потребительские кредиты физическим лицам не обеспечены. Автомобильные кредиты и ипотечные кредиты физическим лицам обеспечиваются автомобилями и приобретаемой недвижимостью соответственно.

Для целей оценки Группа классифицировала все суммы в составе кредитов и авансов клиентам как кредиты и дебиторская задолженность. Анализ кредитов и авансов клиентам по структуре валют и срокам размещения, географический анализ, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 33. Оценочная справедливая стоимость кредитов и авансов клиентам раскрыта в Примечании 40. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 41.

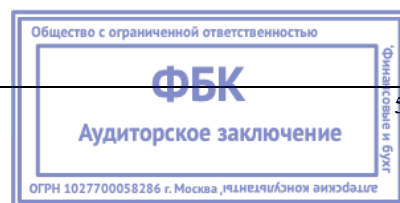
12 Инвестиции и инвестиции, переданные без прекращения признания

<i>(в тысячах рублей)</i>	2019	2018
Инвестиции		
Долговые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	311 308 468	243 579 970
Долевые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	12 365 070	13 930 387
Долговые инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости	149 297 181	176 117 038
Резерв под ОКУ долговых инвестиций, оцениваемых по амортизированной стоимости	(260 509)	(236 619)
Итого инвестиции	472 710 210	433 390 776
Инвестиции, переданные без прекращения признания		
Долговые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	9 579 806	3 094 100
Долговые инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости	6 322 253	2 187 954
Итого инвестиции, переданные без прекращения признания	15 902 059	5 282 054
Итого инвестиции и инвестиции, переданные без прекращения признания	488 612 269	438 672 830

Долговые инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости, и долговые инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости, переданные без прекращения признания

<i>(в тысячах рублей)</i>	2019	2018
Долговые инвестиции, оцениваемые по АС		
Корпоративные еврооблигации	86 198 629	100 042 818
Корпоративные облигации	59 719 465	64 069 666
Облигации других государств	3 379 087	12 004 554
Резерв под ОКУ	(260 509)	(236 619)
Итого долговых инвестиций, оцениваемых по АС	149 036 672	175 880 419
Долговые инвестиции, оцениваемые по АС, переданные без прекращения признания		
Облигации других государств	6 322 253	2 117 797
Корпоративные еврооблигации	-	70 157
Итого долговых инвестиций, оцениваемых по АС, переданных без прекращения признания	6 322 253	2 187 954
Итого долговых инвестиций, оцениваемых по АС, и долговых инвестиций, оцениваемых по АС, переданных без прекращения признания	155 358 925	178 068 373

Корпоративные еврооблигации представлены процентными ценными бумагами, выпущенными, в основном, крупными компаниями и банками в России и Европе и свободно обращающимися на международном рынке. Корпоративные облигации представлены процентными ценными бумагами с номиналом в российских рублях, выпущенными, в основном, крупными компаниями и банками в России и свободно обращающимися на российском рынке.



	31 декабря 2019 года			31 декабря 2018 года		
	Сроки погашения	Купонный доход	Доходность к погашению	Сроки погашения	Купонный доход	Доходность к погашению
Корпоративные еврооблигации	с апр. 2020 по окт. 2024	от 3.4% до 8.3%	от .1% до 27.0%	с апр. 2019 по май. 2024	от 1.1% до 8.3%	от 1.1% до 7.8%
Корпоративные облигации	с май. 2020 по июн. 2028	от 7.7% до 13.1%	от .4% до 12.7%	с апр. 2019 по сен. 2031	от 7.7% до 13.1%	от 0.3% до 11.1%

В следующей таблице представлен анализ инвестиций, оцениваемых по амортизированной стоимости, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2019 года. Описание определения используемой Группой системы рейтингов и подхода к оценке ОКУ представлено в Примечании 33. Балансовая стоимость инвестиций, оцениваемых по амортизированной стоимости, приведенная ниже, также представляет максимальный уровень кредитного риска Группы по таким активам.

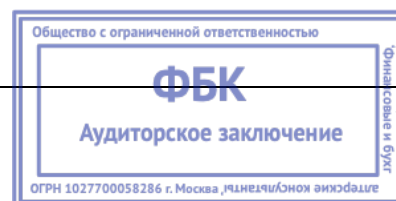
	Корпоративные еврооблигации	Корпоративные облигации	Облигации других государств	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>				
<i>Текущие и необесцененные</i>				
- Первокласные	39 250 631	6 139 030	3 613 250	49 002 911
- Хорошие и стандартные	46 947 998	34 113 521	6 088 090	87 149 609
- Приемлемые	-	18 762 707	-	18 762 707
- Плохие	-	704 207	-	704 207
Итого непросроченных и необесцененных инвестиций, удерживаемых до погашения	86 198 629	59 719 465	9 701 340	155 619 434
Резерв под ОКУ	(105 918)	(154 235)	(356)	(260 509)
Итого инвестиций, удерживаемых до погашения	86 092 711	59 565 230	9 700 984	155 358 925

В целях ОКУ остатки по инвестициям, оцениваемым по амортизированной стоимости, включаются в Стадию 1. Подход к оценке ОКУ представлен в Примечании 33.

В следующей таблице представлен анализ инвестиций, оцениваемых по амортизированной стоимости, по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2018 года.

	Корпоративные еврооблигации	Корпоративные облигации	Облигации других государств	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>				
<i>Текущие и необесцененные</i>				
- Первокласные	42 154 570	20 618 588	14 122 351	76 895 509
- Хорошие и стандартные	57 599 257	28 346 653	-	85 945 910
- Приемлемые	359 148	11 593 657	-	11 952 805
- Плохие	-	3 510 768	-	3 510 768
Итого непросроченных и необесцененных инвестиций, удерживаемых до погашения	100 112 975	64 069 666	14 122 351	178 304 992
Резерв под ОКУ	(106 211)	(128 724)	(1 684)	(236 619)
Итого инвестиций, удерживаемых до погашения	100 006 764	63 940 942	14 120 667	178 068 373

Анализ инвестиций, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций, оцениваемых по амортизированной стоимости, в том числе переданных без прекращения признания, по структуре валют, срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 33. Расчетная справедливая стоимость инвестиций, оцениваемых по амортизированной стоимости, и инвестиций, оцениваемых по амортизированной стоимости, в том числе переданных без прекращения признания представлена в Примечании 40.



Определение рейтингов кредитного качества раскрыто в Примечании 33. Оценка по справедливой стоимости инвестиций, удерживаемых до погашения раскрыта в Примечании 40.

Ниже представлено движение резервов под ожидаемые кредитные убытки по долговым инвестициям, оцениваемым по амортизированной стоимости за 2019 год:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Корпоративные облигации	Корпоративные еврооблигации	Облигации других государств	Итого
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2019 года	128 724	106 211	1 684	236 619
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под ОКУ за период	25 511	(293)	(1 328)	23 890
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2019 года	154 235	105 918	356	260 509

Ниже представлено движение резервов под ожидаемые кредитные убытки по долговым инвестициям, оцениваемым по амортизированной стоимости за 2018 год:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Корпоративные облигации	Корпоративные еврооблигации	Облигации других государств	Итого
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 1 января 2018 года	413 914	-	-	413 914
Изменения, влияющие на отчисления в оценочный резерв под ОКУ за период	(285 190)	106 211	1 684	(177 295)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2018 года	128 724	106 211	1 684	236 619

Долговые инвестиции, оцениваемые по ССПСД и долговые инвестиции, оцениваемые по ССПСД, переданные без прекращения признания

<i>(в тысячах рублей)</i>	2019	2018
Долговые инвестиции, оцениваемые по ССПСД		
Облигации и еврооблигации Российской Федерации	264 999 608	207 082 108
Облигации других государств	46 146 170	36 497 862
Корпоративные облигации	162 690	-
Итого долговых инвестиций, оцениваемых по ССПСД	311 308 468	243 579 970
Долговые инвестиции, оцениваемые по ССПСД, переданные без прекращения признания		
Облигации других государств	8 131 592	-
Корпоративные облигации	1 448 214	-
Облигации и еврооблигации Российской Федерации	-	3 094 100
Итого долговых инвестиций, оцениваемых по ССПСД, переданных без прекращения признания	9 579 806	3 094 100
Итого долговых инвестиций, оцениваемых по ССПСД, и долговых инвестиций, оцениваемых по ССПСД, переданных без прекращения признания	320 888 274	246 674 070

Облигации и еврооблигации Российской Федерации представлены процентными ценными бумагами, свободно обращающимися на российском и международном рынке. Облигации других государств представлены, в основном, облигациями с номиналом в долларах США и евро, выпущенными США и европейских государствами, свободно обращающимися на международном рынке.

	31 декабря 2019 года			31 декабря 2018 года		
	Сроки погашения	Купонный доход	Доходность к погашению	Сроки погашения	Купонный доход	Доходность к погашению
Облигации и еврооблигации Российской Федерации	с янв. 2020 по сен. 2023	от 6.5% до 7.0%	от 7.0% до 7.0%	с янв. 2019 по сен. 2023	от 3.5% до 8.0%	от 0.4% до 7.1%
Облигации других государств	с янв. 2020 по мар. 2023	от .1% до 4.4%	от 1.6% до 10.4%	с янв. 2020 по окт. 2022	от 0.1% до 4.4%	от 0.1% до 9.0%

Ниже представлен анализ долговых инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, по кредитному качеству на 31 декабря 2019 года:

	Облигации и еврооблигации Российской Федерации	Облигации других государств	Корпоративные облигации	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>				
- Первокласные	264 999 608	45 493 262	-	310 492 870
- Хорошие и стандартные	-	8 784 500	1 610 904	10 395 404
Итого долговых инвестиций, оцениваемых по ССПСД	264 999 608	54 277 762	1 610 904	320 888 274

В целях оценки ОКУ остатки по долговым инвестициям, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, включаются в Стадию 1. ОКУ для таких остатков представляют незначительную сумму, вследствие этого Группа не отражала оценочные резервы под кредитные убытки для долговых инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход. Подход к оценке ОКУ представлен в Примечании 33.

Ниже представлен анализ долговых инвестиций, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, по кредитному качеству на 31 декабря 2018 года:

	Облигации и еврооблигации Российской Федерации	Облигации других государств	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>			
- Первокласные	210 176 208	36 497 862	246 674 070
Итого долговых инвестиций, оцениваемых по ССПСД	210 176 208	36 497 862	246 674 070

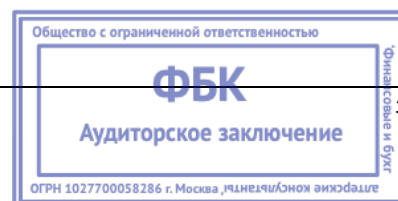
Определение рейтингов кредитного качества приведено в Примечании 33.

Анализ инвестиций, имеющих в наличии для продажи по структуре валют, срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 33.

13 Инвестиции в ассоциированные компании

В таблице ниже представлено изменение балансовой стоимости инвестиций Группы в ассоциированные компании.

<i>(в тысячах рублей)</i>	2019	2018
Балансовая стоимость на 1 января	7 158 065	10 151 672
Справедливая стоимость приобретенных чистых активов ассоциированных компаний	-	375 000
Чистая доля финансового результата ассоциированных компаний после налогообложения	96 009	132 020
Дивиденды, полученные от ассоциированных организаций	-	(3 500 627)
Выбытие инвестиций в ассоциированные компании	(6 814 820)	-
Балансовая стоимость на 31 декабря	439 254	7 158 065



15 февраля 2019 года Группа продала все принадлежащие ей 603 000 акций Alfa Capital Holdings (Cyprus) Limited, что составляет долю в капитале 20.1%, компании ABH FINANCIAL LIMITED, Cyprus.

На 31 декабря 2019 года доля Группы, а также основные финансовые показатели, включающие активы, обязательства, прибыль или убыток ассоциированных компаний, представлены в таблице ниже:

(в тысячах рублей)	Итого активов	Итого обязательств	Прибыль / Убыток	Доля участия, %	Вид деятельности	Страна регистрации
Общество с ограниченной ответственностью "Альфа Директ сервис"	6 074 963	3 930 972	457 186	21.00%	Деятельность в области права и бухгалтерского учета	Российская Федерация

На 31 декабря 2018 года доля Группы, а также основные финансовые показатели, включающие активы, обязательства, прибыль или убыток ассоциированных компаний, представлены в следующей таблице.

(в тысячах рублей)	Итого активов	Итого обязательств	Прибыль / Убыток	Доля участия, %	Вид деятельности	Страна регистрации
Alfa Capital Holdings (Cyprus) Limited	38 031 409	8 511 364	791 429	20.10%	Инвестиционная Деятельность в области права и бухгалтерского учета	Кипр Российская Федерация
Общество с ограниченной ответственностью "Альфа Директ сервис"	3 919 462	2 232 657	51 949	21.00%	Разработка компьютерного программного обеспечения	Кипр
PAYMETECH CYPRUS LIMITED	465 034	-	(11 424)	49.90%	Научные исследования и разработки в области естественных и технических наук	Российская Федерация
Общество с ограниченной ответственностью "Бесконтакт"	312 223	19 012	(184 580)	25.00%		

14 Прочие финансовые активы

(в тысячах рублей)	Прим.	2019	2018
Прочие финансовые активы по амортизированной стоимости			
Дебиторская задолженность по операциям с пластиковыми картами		7 678 807	200 610
Конверсионные операции		2 191 950	3 132 811
Дебиторская задолженность по операциям с ценными бумагами		235 463	65 124
Прочие		6 948 841	4 537 732
Оценочный резерв под кредитные убытки		(298 740)	(321 206)
Итого прочих финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости		16 756 321	7 615 071
Прочие финансовые активы, подлежащие обязательной оценке по справедливой стоимости через прибыль или убыток			
Производные финансовые инструменты	39	28 737 051	54 899 287
Итого прочих финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		28 737 051	54 899 287
Итого прочих финансовых активов		45 493 372	62 514 358

На 31 декабря 2019 года производные финансовые инструменты включали сумму 26 931 604 тысяч рублей (2018 г.: 42 275 554 тысяч рублей), относящуюся к инструментам по договорам с крупными международными банками.

На 31 декабря 2019 года Группа удерживала полученные от контрагентов депозиты до востребования в качестве обеспечения по сделкам с производными финансовыми инструментами и операциям с ценными бумагами. См. Примечания 18 и 19.

Ниже приводится анализ прочих финансовых активов по кредитному качеству:

(в тысячах рублей)	2019	2018
Текущие и необесцененные с кредитной историей	15 788 997	2 908 286
Текущие и необесцененные без кредитной истории	1 266 064	3 092 364
Просроченные и обесцененные	-	1 935 627
Оценочный резерв под кредитные убытки	(298 740)	(321 206)
Итого прочих финансовых активов	16 756 321	7 615 071

Организации с кредитной историей - это компании, о кредитной истории которых известно Группе за период более одного года.

Анализ прочих активов по структуре валют и срокам погашения представлены в Примечании 33. Оценочная справедливая стоимость прочих финансовых активов раскрыта в Примечании 40. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 41.

15 Прочие активы

<i>(в тысячах рублей)</i>	2019	2018
Дебиторская задолженность	9 377 912	10 079 245
Инвестиционное имущество	2 864 900	6 016 841
Предоплата по налогам, за исключением налога на прибыль	3 111 458	5 818 438
Обеспечение, полученное в собственность в порядке обращения взыскания на предмет залога по кредитным договорам, не исполненным в	1 715 258	205 690
Оборудование, приобретенное для лизинга	-	699
Оценочный резерв под кредитные убытки	(371 232)	(454 986)
Итого прочих активов	16 698 296	21 665 927

16 Основные средства, активы в форме права пользования и нематериальные активы

	Здания	Улучшение арендованного имущества	Офисное и компьютерное оборудование	Незавершенное строительство	Итого основных средств	Нематериальные активы	Активы в форме права пользования	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>								
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 года	20 463 776	188 203	7 846 797	1 843 852	30 342 628	11 936 032	9 434 235	51 712 895
Стоимость или оценка								
Остаток на начало года	23 991 255	307 702	26 943 775	1 843 852	53 086 584	19 968 964	9 434 235	82 489 783
Уценка	(178 988)	-	-	-	(178 988)	-	-	(178 988)
Поступления	3 471 470	50 112	2 446 228	5 292 059	11 259 869	5 949 676	5 591 747	22 801 292
Выбытия	(498 221)	(42 763)	(464 940)	-	(1 005 924)	(773 924)	(542 774)	(2 322 622)
Курсовая разница	(34 372)	(25 625)	(119 411)	-	(179 408)	(251 968)	(107 559)	(538 935)
Остаток на конец года	26 751 144	289 426	28 805 652	7 135 911	62 982 133	24 892 748	14 375 649	102 250 530
Накопленная амортизация								
Остаток на начало года	3 527 479	119 499	19 096 978	-	22 743 956	8 032 932	-	30 776 888
Амортизационные отчисления	693 721	42 013	3 039 402	-	3 775 136	3 699 329	2 606 478	10 080 943
Выбытия	(264 132)	(42 763)	(325 050)	-	(631 945)	(764 733)	-	(1 396 678)
Курсовая разница	(14 776)	(10 399)	(53 277)	-	(78 452)	(119 842)	(9 275)	(207 569)
Остаток на конец года	3 942 292	108 350	21 758 053	-	25 808 695	10 847 686	2 597 203	39 253 584
Остаточная стоимость на 31 декабря 2019 года	22 808 852	181 076	7 047 599	7 135 911	37 173 438	14 045 062	11 778 446	62 996 946

Вышеуказанная балансовая стоимость включает сумму 1 695 909 тысяч рублей (2018 г.: 2 282 058 тысяч рублей), которая представляет добавочную стоимость от переоценки зданий Группы. В случае если бы активы отражались по стоимости приобретения за вычетом амортизации, то балансовая стоимость зданий по состоянию на 31 декабря 2019 года составила бы 21 112 943 тысячи рублей (2018 г.: 18 181 718 тысячи рублей).

	Здания	Улучшение арендованного имущества	Офисное и компьютерное оборудование	Незавер- шенное строи- тельство	Итого основных средств	Нематери- альные активы	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>							
Остаточная стоимость на 31 декабря 2017 года	20 771 275	57 820	6 209 419	987 577	28 026 091	10 542 037	38 568 128
Стоимость или оценка							
Остаток на начало года	24 065 445	149 353	23 054 142	987 577	48 256 517	18 872 426	67 128 943
Переоценка	(813 207)	-	-	-	(813 207)	-	(813 207)
Поступления	1 124 772	164 866	4 532 185	856 275	6 678 098	5 027 326	11 705 424
Выбытия	(414 859)	(17 490)	(682 086)	-	(1 114 435)	(4 135 981)	(5 250 416)
Курсовая разница	29 104	10 973	39 534	-	79 611	205 193	284 804
Остаток на конец года	23 991 255	307 702	26 943 775	1 843 852	53 086 584	19 968 964	73 055 548
Накопленная амортизация							
Остаток на начало года	3 294 170	91 533	16 844 723	-	20 230 426	8 330 389	28 560 815
Переоценка	(186 994)	-	-	-	(186 994)	-	(186 994)
отчисления	547 402	39 031	2 850 058	-	3 436 491	3 705 832	7 142 323
Выбытия	(131 458)	(12 824)	(613 277)	-	(757 559)	(4 091 192)	(4 848 751)
Курсовая разница	4 359	1 759	15 474	-	21 592	87 903	109 495
Остаток на конец года	3 527 479	119 499	19 096 978	-	22 743 956	8 032 932	30 776 888
Остаточная стоимость на 31 декабря 2018 года	20 463 776	188 203	7 846 797	1 843 852	30 342 628	11 936 032	42 278 660

Нематериальные активы включают программное обеспечение и отношения с клиентами.

17 Гудвил

Балансовая стоимость Гудвила на 31 декабря 2019 года за вычетом обесценения в сумме 647 362 тысяч рублей составила 1 288 047 тысяч рублей, на 31 декабря 2018 года балансовая стоимость составляла 1 935 409 тысяч рублей.

Возмещаемая стоимость Гудвила для целей тестирования на предмет обесценения была оценена на основе расчета стоимости, получаемой в результате использования.

18 Средства других банков

<i>(в тысячах рублей)</i>	2019	2018
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» других банков		
- Российская Федерация	26 176 730	24 220 236
- Другие страны	5 553 107	6 947 736
Срочные депозиты других банков	104 432 334	81 723 600
Договоры продажи и обратного выкупа с другими банками	16 133 146	6 632 171
Кредиты и депозиты Банка России		
- Кредиты, полученные в рамках программы кредитования под	8 599 781	7 623 974
- Срочные депозиты Банка России	274 325	337 875
Итого средств других банков	161 169 423	127 485 592

По состоянию на 31 декабря 2019 года общая сумма десяти крупнейших остатков по средствам других банков составила 114 130 907 тысяч рублей (2018 г.: 79 176 179 тысяч рублей), или 70.8% (2018 г.: 62.1%) от общей суммы

средств других банков.

Кредиты, полученные от Банка России в рамках программы кредитования под обеспечение, были обеспечены залогом кредитов и авансов клиентам с балансовой стоимостью 8 976 854 тысяч рублей (2018 г.: 8 056 143 тысяч рублей) (Примечание 11).

На 31 декабря 2019 года договоры продажи и обратного выкупа были фактически обеспечены торговыми ценными бумагами и долговыми инвестициями в сумме 10 905 667 тысяч рублей (см. Примечания 9 и 12) (2018 г.: 5 779 377 тысяч рублей). На 31 декабря 2018, договоры продажи и обратного выкупа были обеспечены в том числе ценными бумагами, приобретенными по договорам обратного РЕПО, со справедливой стоимостью 796 070 тысяч рублей.

Кроме того, кредиты, полученные в рамках программы кредитования под обеспечение, были обеспечены залогом кредитов и авансов клиентам на общую сумму 8 874 106 тысяч рублей (2018 г.: 7 961 849 тысяч рублей).

По состоянию на 31 декабря 2019 года срочные депозиты других банков включают депозиты до востребования в сумме 218 тысяч рублей (2018 г.: 5 079 997 тысяч рублей), полученные Группой в качестве обеспечения по сделкам с производными инструментами и операциям с ценными бумагами с другими банками.

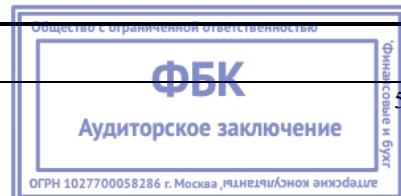
Анализ средств других банков по структуре валют, по срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 33. Оценочная справедливая стоимость средств других банков представлена в Примечании 40. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 41.

19 Средства клиентов

<i>(в тысячах рублей)</i>	2019	2018
Коммерческие организации		
- Текущие/расчетные счета	559 052 929	453 626 892
- Срочные вклады	568 576 258	440 063 745
Физические лица		
- Текущие счета/счета до востребования	813 674 784	698 099 169
- Срочные вклады	480 475 091	463 732 999
Государственные и общественные организации		
- Текущие/расчетные счета	15 880 410	10 445 777
- Срочные вклады	204 067 560	243 445 610
Итого средств клиентов	2 641 727 032	2 309 414 192

Ниже приведено распределение средств клиентов по отраслям экономики:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2019		2018	
	Сумма	%	Сумма	%
Физические лица	1 294 149 875	49.0%	1 161 832 168	50.3%
Торговля и коммерция	482 203 865	18.3%	331 248 429	14.3%
Государственные и общественные организации	219 947 970	8.3%	253 891 387	11.0%
Производство и строительство	180 675 747	6.8%	116 162 430	5.0%
Финансовые и инвестиционные компании	159 938 336	6.1%	125 986 512	5.5%
Топливо-энергетический и нефтегазовый сектор	116 339 580	4.4%	136 792 071	5.9%
Транспорт	60 402 670	2.3%	44 848 927	1.9%
СМИ и телекоммуникации	14 692 654	0.6%	12 320 158	0.5%
Услуги	9 395 469	0.4%	71 367	0.0%
Наука	2 214 954	0.1%	388 678	0.0%
Сельское хозяйство	1 755 691	0.1%	9 148 362	0.4%
Прочие	100 010 221	3.6%	116 723 703	5.2%
Итого средств клиентов	2 641 727 032	100.0%	2 309 414 192	100.0%



По состоянию на 31 декабря 2019 года общая сумма десяти крупнейших остатков средств клиентов составляла 320 633 668 тысяч рублей (2018 г.: 394 877 821 тысяч рублей), или 12.1% (2018 г.: 17.1%) от общей суммы средств клиентов.

По состоянию на 31 декабря 2019 года в средствах клиентов отражены остатки в сумме 15 292 368 тысяч рублей (2018 г.: 5 989 571 тысяч рублей), являющиеся обеспечением по безотзывным обязательствам по импортным аккредитивам. Примечание 35.

По состоянию на 31 декабря 2019 года средства клиентов включают гарантийные депозиты до востребования в сумме 438 309 тысяч рублей (2018 г.: 6 720 490 тысяч рублей), полученные Группой в качестве обеспечения по сделкам с производными инструментами и операциям с ценными бумагами с клиентами.

По состоянию на 31 декабря 2019 года сделки РЕПО в сумме 366 270 тысяч рублей (2018 г.: 3 948 186 тысяч рублей) были обеспечены торговыми ценными бумагами по договорам обратного РЕПО со справедливой стоимостью 433 371 тысяч рублей (2018 г.: 4 106 588 тысяч рублей).

Анализ средств клиентов по структуре валют, срокам погашения и анализ процентных ставок представлены в Примечании 33. Оценочная справедливая стоимость представлена в Примечании 40. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 41.

20 Выпущенные долговые ценные бумаги

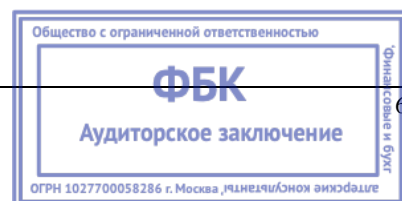
<i>(в тысячах рублей)</i>	2019	2018
Долговые обязательства с номиналом в рублях	96 009 539	78 845 416
Облигации участия в займе	73 820 180	72 038 355
Векселя	22 817 256	25 963 111
Долговые обязательства с номиналом в казахских тенге	2 479 826	492 616
Долговые обязательства с номиналом в евро	1 310 990	1 473 022
Долговые обязательства с номиналом в долларах США	1 139 250	1 218 885
Итого выпущенных долговых ценных бумаг	197 577 041	180 031 405

Облигации участия в займе.

Ниже представлена информация облигациях участия в займе на 31 декабря 2019 года:

Дата выпуска	Дата погашения	Процентная ставка	Эффективная процентная ставка	Валюта	Номинал в тысячах единиц валюты	в тысячах рублей		
						Поступления от выпуска за вычетом расходов	Амортизированная стоимость	Сумма выкупленных долговых обязательств
28-апр-2011	28-апр-2021	7.75%	7.94%	USD	1 000 000	27 621 446	45 116 498	(17 577 935)
16-фев-2017	16-фев-2022	9.25%	9.49%	RUR	10 000 000	9 989 814	9 502 686	(826 793)
20-июл-2017	20-июл-2021	8.90%	9.16%	RUR	10 000 000	9 979 358	9 345 668	(1 038 849)
6-фев-2019	5-авг-2022	9.35%	9.68%	RUR	10 000 000	9 968 567	9 855 328	(491 473)
Итого облигаций участия в займе						73 820 180	(19 935 050)	

Ниже представлена информация облигациях участия в займе на 31 декабря 2018 года:



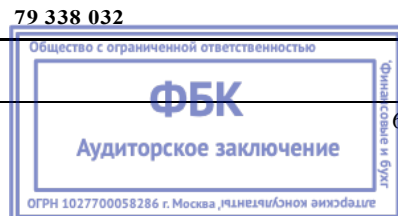
Дата выпуска	Дата погашения	Процентная ставка	Эффективная процентная ставка	Валюта	Номинал в тысячах единиц валюты	в тысячах рублей		
						Поступления от выпуска за вычетом расходов	Амортизированная стоимость	Сумма выкупленных долговых обязательств
28-апр-2011	28-апр-2021	7.75%	7.94%	USD	1 000 000	27 621 446	51 491 303	(18 838 086)
16-фев-2017	16-фев-2022	9.25%	9.49%	RUR	10 000 000	9 989 814	10 162 993	(170 503)
20-июл-2017	20-июл-2021	8.90%	9.16%	RUR	10 000 000	9 979 358	10 384 059	-
Итого облигаций участия в займе							72 038 355	(19 008 589)

Долговые обязательства с номиналом в рублях. Ниже представлена информация о долговых обязательствах с номиналом в рублях на 31 декабря 2019 года:

Дата выпуска	Дата погашения	Дата оферты	Амортизированная стоимость	Купон в процентах годовых	Эффективная процентная ставка
12-апр-2019	13-апр-2021	-	10 183 579	8.55%	8.75%
30-окт-2018	1-ноя-2021	-	10 145 949	8.95%	9.16%
31-июл-2018	2-авг-2021	-	10 326 454	7.90%	8.06%
21-фев-2018	4-мар-2033	26-фев-2021	10 256 627	7.35%	7.50%
6-мар-2018	17-мар-2033	9-сен-2021	10 230 801	7.35%	7.49%
9-авг-2019	11-авг-2022	-	8 246 256	7.90%	8.07%
23-янв-2017	5-янв-2032	22-янв-2020	5 209 156	9.45%	9.70%
4-окт-2016	16-сен-2031	30-сен-2021	5 115 724	9.50%	9.73%
2-окт-2017	13-окт-2032	7-окт-2020	5 099 143	8.35%	8.54%
30-май-2017	11-май-2032	28-май-2020	5 040 773	8.70%	8.90%
23-ноя-2017	4-дек-2032	27-ноя-2020	5 038 816	8.10%	8.28%
21-дек-2018	24-июн-2022	-	5 009 960	9.20%	9.42%
2-дек-2014	13-ноя-2029	27-май-2021	3 150 321	7.35%	7.48%
18-сен-2014	30-авг-2029	14-сен-2020	2 321 093	7.25%	7.54%
17-май-2017	8-май-2020	-	510 183	5.00%	8.90%
18-сен-2014	30-авг-2029	13-сен-2021	85 688	8.25%	8.46%
11-авг-2016	24-июл-2031	7-фев-2022	39 016	7.80%	8.35%
Итого долговых обязательств с номиналом в рублях			96 009 539		

Ниже представлена информация о долговых обязательствах с номиналом в рублях на 31 декабря 2018 года:

Дата выпуска	Дата погашения	Дата оферты	Амортизированная стоимость	Купон в процентах годовых	Эффективная процентная ставка
31-июл-2018	2-авг-2021	-	10 327 971	7.90%	8.06%
21-фев-2018	4-мар-2033	26-фев-2021	10 257 257	7.35%	7.50%
6-мар-2018	17-мар-2033	9-сен-2021	10 232 162	7.35%	7.49%
30-окт-2018	1-ноя-2021	-	10 147 339	8.95%	9.16%
23-янв-2017	5-янв-2032	22-янв-2020	5 206 618	9.45%	9.70%
4-окт-2016	16-сен-2031	30-сен-2021	5 114 363	9.50%	9.73%
2-окт-2017	13-окт-2032	7-окт-2020	5 099 759	8.35%	8.54%
23-ноя-2017	4-дек-2032	27-ноя-2020	5 039 408	8.10%	8.28%
30-май-2017	11-май-2032	28-май-2020	5 039 069	8.70%	8.90%
21-дек-2018	24-июн-2022	-	5 010 802	9.20%	9.42%
2-дек-2014	13-ноя-2029	27-май-2021	3 149 726	7.35%	7.48%
18-сен-2014	30-авг-2029	16-сен-2019	2 431 312	9.35%	9.57%
17-май-2017	8-май-2020	-	2 062 346	5.00%	8.90%
12-апр-2016	12-апр-2019	-	96 645	6.75%	6.83%
18-сен-2014	30-авг-2029	13-сен-2021	84 364	8.25%	8.46%
11-авг-2016	24-июл-2031	7-фев-2022	38 891	7.80%	8.35%
Итого долговых обязательств с номиналом в рублях			79 338 032		



Векселя. Векселя включают ценные бумаги, выпущенные Группой с дисконтом к номиналу или с начислением процентов, в российских рублях, долларах США и евро.

Анализ выпущенных долговых ценных бумаг по видам валют, срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 33. Оценочная справедливая стоимость выпущенных ценных бумаг раскрыта в Примечании 40.

21 Синдицированные и прочие кредиты

<i>(в тысячах рублей)</i>	2019	2018
Кредит, полученный от АСВ со сроком погашения 3 сентября 2024 года	29 100 982	25 464 505
Итого синдицированных и прочих кредитов	29 100 982	25 464 505

В сентябре 2014 года Агентство по страхованию вкладов предоставило ПАО «Балтийский Банк» кредит в размере 57 400 000 тысяч рублей с процентной ставкой 0.51% годовых со сроком погашения в 2024 году (за исключением того, что предусмотрены досрочные частичные погашения в случае восстановления определенных проблемных активов ПАО «Балтийский Банк»). Кредит был отражен Группой в дату приобретения Балтийского Банка по его справедливой стоимости 15 564 206 тысяч рублей, рассчитанной посредством дисконтирования будущих денежных потоков по процентной ставке 15.65% годовых.

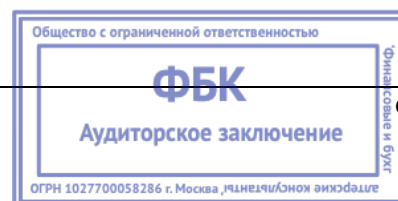
Анализ синдицированных и прочих кредитов по структуре валют, срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 33. Оценочная справедливая стоимость синдицированных и других кредитов раскрыта в Примечании 40.

22 Субординированные кредиты

<i>(в тысячах рублей)</i>	2019	2018
Субординированные займы со сроком погашения в 2025 году	52 583 496	-
Субординированный кредит от ВЭБ со сроком погашения в 2020 году	28 625 333	28 124 520
Субординированный заем со сроком погашения в 2020 году	14 327 884	16 039 879
Субординированный заем со сроком погашения в 2023 году	2 446 640	2 803 367
Субординированный заем со сроком погашения в 2019 году	-	28 113 577
Субординированный кредит от ВЭБ со сроком погашения в 2019 году	-	10 285 878
Итого субординированных кредитов	97 983 353	85 367 221

Ниже представлены сведения о субординированных кредитах, непогашенных на 31 декабря 2019 года.

	Дата выпуска	Дата погашения	Процентная ставка	Эффективная процентная ставка	Валюта	Номинал в тысячах единиц валюты	Сумма выкупленных субординированных кредитов, тысяч единиц валюты
Субординированный заем со сроком погашения в 2025 году	27-ноя-2019	15-апр-2025	5.95%	5.85%	USD	450 000	-
Субординированный заем со сроком погашения в 2025 году	15-окт-2019	15-апр-2025	5.95%	6.09%	USD	400 000	(10 098)
Субординированный заем со сроком погашения в 2023 году	28-апр-2016	28-апр-2023	EURIBOR +4.5%	EURIBOR +4.5%	EUR	35 000	-
Субординированный заем со сроком погашения в 2020 году	18-ноя-2014	18-фев-2020	9.50%	9.90%	USD	250 000	(27 122)
Субординированный кредит от ВЭБ со сроком погашения в 2020 году	1-окт-2009	25-дек-2020	7.50%	7.75%	RUR	29 180 734	-



Ниже представлены сведения о субординированных кредитах, непогашенных на 31 декабря 2018 года.

	Дата выпуска	Дата погашения	Процентная ставка	Эффективная процентная ставка	Валюта	Номинал в тысячах единиц валюты	Сумма выкупленных субординированных кредитов, тысяч единиц валюты
Субординированный заем со сроком погашения в 2023 году	28-апр-2016	28-апр-2023	EURIBOR +4.5%	EURIBOR +4.5%	EUR	35 000	-
Субординированный заем со сроком погашения в 2020 году	18-ноя-2014	18-фев-2020	9.50%	9.90%	USD	250 000	(27 305)
Субординированный заем со сроком погашения в 2019 году	26-сен-2012	26-сен-2019	7.50%	7.71%	USD	750 000	(359 816)
Субординированный кредит от ВЭБ со сроком погашения в 2019 году	19-окт-2009	25-дек-2019	6.50%	6.70%	RUR	230 977	-
Субординированный кредит от ВЭБ со сроком погашения в 2020 году	1-окт-2009	25-дек-2020	7.50%	7.75%	RUR	29 180 734	-
Субординированный кредит от ВЭБ со сроком погашения в 2019 году	28-январ-2009	25-дек-2019	6.50%	6.70%	RUR	10 201 455	-

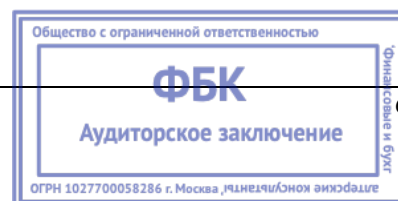
Группа имеет право досрочного погашения субординированного кредита от ВЭБ в любое время при условии получения согласия ЦБ РФ и ВЭБ.

Анализ субординированных кредитов по структуре валют, срокам погашения, а также анализ процентных ставок представлены в Примечании 33. Оценочная справедливая стоимость субординированных кредитов раскрыта в Примечании 40.

23 Прочие финансовые обязательства

(в тысячах рублей)	Прим.	2019	2018
Прочие финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости			
Обязательства по аренде		12 703 861	-
Кредиторская задолженность		7 056 008	4 681 472
Резерв на возможные потери по условным обязательствам кредитного характера	35	2 280 047	1 824 205
Расчеты по пластиковым картам и прочие расчеты с клиентами		975 211	837 223
Резерв по прочим условным обязательствам		198 305	202 260
Кредиторская задолженность по операциям с ценными бумагами		87 241	545 748
Расчеты по конверсионным операциям		29 304	147 681
Прочие		12 728 616	8 643 199
Итого прочих финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости		36 058 593	16 881 788
Прочие финансовые обязательства, подлежащие обязательной оценке по справедливой стоимости через прибыль или убыток			
Производные финансовые инструменты	39	39 070 494	34 401 992
Итого прочих финансовых обязательств, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		39 070 494	34 401 992
Итого прочих финансовых обязательств		75 129 087	51 283 780

Анализ прочих финансовых обязательств по структуре валют и срокам погашения представлен в Примечании 33. Оценочная справедливая стоимость прочих финансовых обязательств дана в Примечании 40. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 41.



25 Уставный капитал

<i>(в тысячах рублей)</i>	Прим.	2019	2018
Наращенные расходы по выплате вознаграждения персоналу		10 216 705	8 107 733
Налоги к уплате, за исключением налога на прибыль		3 336 461	1 892 929
Государственные субсидии	22	542 875	1 190 649
Итого прочих обязательств		14 096 041	11 191 311

	2019			2018		
	Количество акций, штук	Общая сумма уставного капитала, в тысячах рублей	Сумма, скорректи- рованная с учетом инфляции	Количество акций, штук	Общая сумма уставного капитала, в тысячах рублей	Сумма, скорректи- рованная с учетом инфляции
(в тысячах рублей)						
Общая сумма уставного капитала на 1 января	59 587 623	59 587 623	62 677 934	59 587 623	59 587 623	62 677 934
Общая сумма уставного капитала на 31 декабря	59 587 623	59 587 623	62 677 934	59 587 623	59 587 623	62 677 934

В июне 2018 года Группа объявила дивиденды в сумме 9 000 115 тысяч рублей. Дивиденды были полностью выплачены в июле 2018 года.

27 июня 2019 года Группа выпустила бессрчные облигации на сумму 5 000 000 тысяч рублей. Долговые обязательства не имеют срока погашения и могут быть погашены по усмотрению Группы в любой квартал, начиная с 19 сентября 2024 года. По облигациям установлена фиксированная процентная ставка 11.75% годовых, подлежащая выплате ежеквартально, начиная с 26 сентября 2019 года. Группа может отменить выплату процентов в любое время. Если Группа не воспользуется правом погасить облигации 19 сентября 2024 года, ставка процента будет пересмотрена до уровня доходности 4.46% годовых плюс значение кривой бескупонной доходности

государственных облигаций России для срока равного пяти годам и будет пересматриваться каждые пять лет, начиная с 19 сентября 2024 года.

30 января 2018 года Группа привлекла субординированный заем (посредством эмиссии бессрчных облигаций участия в займе) на сумму 500 млн долларов США. Сумма полученных средств составила 500 млн долларов США (эквивалент 28 145 400 тысяч рублей). Долговые обязательства не имеют определенного срока погашения, и могут быть погашены в любую дату выплаты процентов, начиная с 30 апреля 2023 года. По облигациям установлена фиксированная процентная ставка 6.95% годовых, подлежащая выплате ежеквартально начиная с 30 апреля 2018 года. Группа может отменить выплату процентов в любое время. Если Группа не воспользуется своим правом погасить облигации 30 апреля 2023 года, то процентная ставка будет изменена и станет равной соответствующей ставке Казначейства США плюс 4.572% годовых и, начиная с 30 апреля 2023 года, будет пересматриваться каждые 5 лет.

3 ноября 2016 года Группа выпустила бессрчные облигации участия в займе на сумму 400 млн долларов США (эквивалент 25 366 640 тысяч рублей).

23 декабря 2016 года Группа выпустила дополнительные (к бессрчным облигациям участия в займе, выпущенным 3 ноября 2016 года) бессрчные облигации участия в займе на сумму 300 миллионов долларов США (эквивалент 18 259 230 тысяч рублей).

Эти оба выпуска бессрчных облигаций участия в займе составляют единый выпуск общим номиналом 700 млн долларов США.

У бессрчных облигаций общим номиналом 700 млн долларов США не определен срок возврата, и они могут быть погашены по номиналу в любую дату выплаты процентов, начиная с 3 февраля 2022 года. Ставка процентов зафиксирована на уровне 8% годовых по 3 февраля 2022 года. Выплата процентов осуществляется ежеквартально, начиная с 3 февраля 2017 года, и может быть отменена Группой в любое время. Если Группа не воспользуется правом погасить облигации 3 февраля 2022 года, ставка процента будет пересмотрена до уровня доходности соответствующих облигаций Казначейства США, увеличенной на 6.659% годовых. В последующем ставка будет пересматриваться каждые 5 лет, начиная с 3 февраля 2022 года.

Так как у данных облигаций не определен срок возврата, Группа не имеет контрактного обязательства выплатить номинальную сумму и может отменить выплату любого процентного дохода, данные облигации были классифицированы Группой как инструмент капитала.

После получения согласования договоров займа с Банком России сумма выпусков была включена в состав источников добавочного капитала основного капитала Банка для целей расчета норматива достаточности капитала. Произведённые выплаты процентов рассматриваются как распределяемые суммы и отражаются непосредственно в составе собственного капитала.

27 Процентные доходы и расходы

<i>(в тысячах рублей)</i>	2019	2018
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке		
Кредиты и авансы корпоративным клиентам	131 227 789	118 624 564
Кредиты и авансы физическим лицам	80 459 718	55 778 129
Средства в других банках	11 467 345	14 985 444
Инвестиции, оцениваемые по АС, в том числе переданные без прекращения признания	12 627 142	9 920 768
Долговые инвестиции, оцениваемые по СПСД, в том числе переданные без прекращения признания	14 627 697	11 974 091
Итого процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	250 409 691	211 282 996
Прочие аналогичные доходы	18 463 970	13 202 254
Процентные расходы		
Срочные депозиты юридических лиц	37 154 250	34 073 319
Срочные счета физических лиц	21 606 981	16 896 033
Выпущенные долговые ценные бумаги	14 687 341	13 146 470
Текущие клиентские счета	18 417 706	11 376 121
Субординированные кредиты	7 630 196	6 426 170
Средства других банков	8 782 326	6 790 289
Синдицированные и прочие кредиты	4 016 388	3 591 340
Итого процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	112 295 188	92 299 742
Прочие аналогичные расходы	801 021	14 229
Расходы, непосредственно связанные с лизингом и страхованием вкладов	8 639 035	5 688 240
Чистые процентные доходы	147 138 417	126 483 039

Расходы, непосредственно связанные с лизингом и страхованием вкладов, включают налог на имущество и расходы по страхованию, относящиеся к операциям финансового лизинга, и регулярные взносы, уплаченные в Государственную систему страхования вкладов.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 41.

28 Комиссионные доходы и расходы

<i>(в тысячах рублей)</i>	2019	2018
Комиссионные доходы		
Комиссии по расчетным операциям	89 635 707	76 567 711
Агентское вознаграждение по операциям страхования	9 665 536	8 723 139
Комиссия по кассовым и валютным операциям	6 745 165	6 401 621
Комиссии по выданным гарантиям	1 926 940	1 561 603
Комиссии по операциям с ценными бумагами	3 236 784	2 550 535
Комиссии за консультационные услуги	35 124	9 556
Прочие	75 034	1 045 055
Итого комиссионных доходов	111 320 290	96 859 220
Комиссионные расходы		
Комиссии по расчетным операциям	33 781 159	25 917 492
Комиссия по кассовым и валютным операциям	4 251 657	2 218 332
Комиссии за консультационные услуги	824 271	307 331
Комиссии по операциям с ценными бумагами	708 397	1 117 829
Прочие	2 761 024	1 190 972
Итого комиссионных расходов	42 326 508	30 751 956
Чистый комиссионный доход	68 993 782	66 107 264

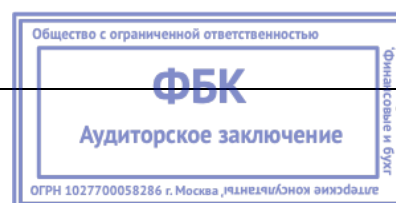
Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 41.

29 Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами

<i>(в тысячах рублей)</i>	2019	2018
Доходы за вычетом расходов от переоценки иностранной валюты	(31 558 653)	43 169 607
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	(33 690 765)	42 789 470
Итого доходов за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой и драгоценными металлами	(65 249 418)	85 959 077

30 Операционные расходы

<i>(в тысячах рублей)</i>	2019	2018
Затраты на содержание персонала	52 537 762	49 828 936
Амортизация	10 080 943	7 142 323
Расходы по аренде	1 292 991	3 914 965
Компьютерные и телекоммуникационные расходы	4 536 509	5 091 279
Реклама и маркетинг	5 407 242	5 108 018
Прочие расходы, относящиеся к основным средствам	4 451 451	4 083 008
Консультационные и профессиональные услуги	3 616 501	2 597 281
Расходы на ремонт и содержание	1 228 281	1 400 593
Административные расходы	1 029 249	1 102 547
Прочие налоги, за исключением налога на прибыль	920 741	429 909
Прочие	2 475 951	3 738 046
Итого операционных расходов	87 577 621	84 436 905



Расходы на содержание персонала включают, в том числе, установленные законом взносы в Российскую государственную программу пенсионного обеспечения в размере 6 314 381 тысяч рублей (2018 г.: 6 465 460 тысяч рублей). Государственная программа пенсионного обеспечения классифицируется как план с установленными взносами, так как у Группы нет правовых или вытекающих из сложившейся деловой практики обязательств по внесению дополнительных взносов, если государственная программа пенсионного обеспечения не будет располагать достаточными активами для выплаты сотрудникам пенсий за услуги, оказанные в прошлые периоды.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 41.

31 Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль включают следующие компоненты:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2019	2018
Текущие расходы по налогу на прибыль	18 280 784	17 420 598
Изменения отложенного налогообложения, связанные с возникновением и списанием временных разниц	(11 674 454)	11 876 016
Расходы по налогу на прибыль за год	6 606 330	29 296 614

Текущая ставка налога на прибыль в соответствии с российским законодательством, применяемая к большей части прибыли Группы, составляет 20.0% (2018 г.: 20.0%).

<i>(в тысячах рублей)</i>	2019	2018
Прибыль/(убыток) по МСФО до налогообложения	24 389 003	156 927 101
Теоретические налоговые отчисления по законодательно установленной ставке 20.0% (2018 год: 20.0%)	4 877 801	31 385 420
Поправки на доходы или расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу:		
- Расходы, не уменьшающие налогооблагаемую базу/(необлагаемые доходы)	938 374	2 008 889
- Доходы, облагаемые по другим процентным ставкам	(851 258)	(985 190)
- Прочие	1 641 413	(3 112 505)
Расходы по налогу на прибыль за период	6 606 330	29 296 614

Различия между МСФО и налоговым законодательством Российской Федерации и других стран приводят к возникновению временных разниц между балансовой стоимостью определенных активов и обязательств в целях составления финансовой отчетности и в целях расчета налога на прибыль. Ниже подробно представлены налоговые последствия движения этих временных разниц, которые отражаются по ставке 20.0% (2018 г.: 20.0%), за исключением дохода по государственным ценным бумагам, облагаемого налогом по ставке 15.0%, и дивидендного дохода, облагаемого налогом по ставке 13.0%.

<i>(в тысячах рублей)</i>	2018	Изменение, отраженное на счете прибылей и убытков	Изменение, отраженное в составе собственных средств	2019
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу				
Наращенные доходы/(расходы)	7 840 925	(1 590 620)	-	6 250 305
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 821 886	3 367 071	-	6 188 957
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	182 657	(182 657)	-	-
Налоговые убытки, перенесенные на будущий период	1 078 285	(181 302)	-	896 983
Прочее	-	8 789 065	-	8 789 065
Общая сумма отложенного налогового актива	11 923 753	10 201 557	-	22 125 310
Отложенное налогообложение, взаимозачитываемое в рамках каждой отдельной компании	(11 715 523)	(7 068 812)	-	(18 784 335)
Отложенный налоговый актив	208 230	3 132 745	-	3 340 975
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу				
Кредит, полученный от АСВ	(6 044 032)	746 526	-	(5 297 506)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(6 514 282)	2 290 593	-	(4 223 689)
Основные средства и нематериальные активы	(4 619 599)	(2 679 941)	28 575	(7 270 965)
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	(1 146 748)	63 894	(1 082 854)
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	(1 935 397)	(926 213)	-	(2 861 610)
Прочее	(3 188 680)	3 188 680	-	-
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(22 301 990)	1 472 897	92 469	(20 736 624)
Отложенное налогообложение, взаимозачитываемое в рамках каждой отдельной компании	11 715 523	7 068 812	-	18 784 335
Отложенное налоговое обязательство	(10 586 467)	8 541 709	92 469	(1 952 289)
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	(10 378 237)	11 674 454	92 469	1 388 686

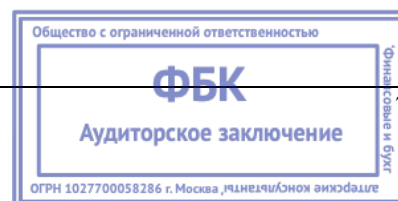
(в тысячах рублей)	2017	Изменение, отраженное на счете прибылей и убытков	Изменение, отраженное в составе собственных средств	Влияние перехода на МСФО (IFRS)9 1 января 2018 г.	2018
Налоговое воздействие временных разниц, уменьшающих налогооблагаемую базу					
Резерв под обесценение кредитного портфеля	247 617	(247 617)	-	-	-
Наращенные доходы/(расходы)	10 200 937	(2 325 352)	-	(34 660)	7 840 925
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	7 384 919	(4 563 033)	-	-	2 821 886
Инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	1 193 034	(5 496)	(1 004 881)	-	182 657
Налоговые убытки, перенесенные на будущий период	1 624 207	(545 922)	-	-	1 078 285
Прочее	3 456 453	(3 456 453)	-	-	-
Общая сумма отложенного налогового актива	24 107 167	(11 143 873)	(1 004 881)	(34 660)	11 923 753
Отложенное налогообложение, взаимозачитываемое в рамках каждой отдельной компании	(6 114 508)	(5 601 015)	-	-	(11 715 523)
Отложенный налоговый актив	17 992 659	(16 744 888)	(1 004 881)	(34 660)	208 230
Налоговое воздействие временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую базу					
Кредит, полученный от АСВ	(6 705 481)	661 449	-	-	(6 044 032)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	-	2 915 163	-	(9 429 445)	(6 514 282)
Основные средства и нематериальные активы	(3 333 089)	(1 376 962)	90 452	-	(4 619 599)
Дебиторская задолженность по финансовому лизингу	(2 192 284)	256 887	-	-	(1 935 397)
Прочее	-	(3 188 680)	-	-	(3 188 680)
Общая сумма отложенного налогового обязательства	(12 230 854)	(732 143)	90 452	(9 429 445)	(22 301 990)
Отложенное налогообложение, взаимозачитываемое в рамках каждой отдельной компании	6 114 508	5 601 015	-	-	11 715 523
Отложенное налоговое обязательство	(6 116 346)	4 868 872	90 452	(9 429 445)	(10 586 467)
Итого чистое отложенное налоговое обязательство	11 876 313	(11 876 016)	(914 429)	(9 464 105)	(10 378 237)

В контексте текущей структуры Группы налоговые убытки и текущие налоговые активы разных компаний Группы могут не быть зачтены против текущих налоговых обязательств и налогооблагаемой прибыли других компаний Группы. В связи с этим, налоги могут начисляться даже при наличии консолидированного налогового убытка. Таким образом, отложенный налоговый актив одной компании Группы не может быть зачтен против отложенного налогового обязательства другой компании.

32 Сегментный анализ

Отчетные сегменты Группы представляют собой стратегические бизнес-единицы, которые предлагают различные продукты и услуги:

- Корпоративные и инвестиционные банковские операции – данный бизнес-сегмент включает услуги по, корпоративному кредитованию, лизинговые услуги, привлечению депозитов юридических лиц, операции торгового финансирования и структурированного корпоративного кредитования, торговые операции с ценными бумагами, услуги на рынке заемного капитала и рынке долевого инструментария, операции с производными финансовыми инструментами, предоставление консультаций в области корпоративного финансирования и по вопросам слияний и поглощений компаний.
- Розничные банковские операции – данный сегмент включает оказание банковских услуг клиентам-физическим лицам по принятию вкладов до востребования и срочных вкладов, обслуживанию кредитных и дебетовых карточек, кредитованию физических лиц, включая потребительское кредитование и персональные кредиты с погашением в рассрочку, автокредитование и ипотечное кредитование, денежные переводы и банковские услуги физическим лицам.



- Казначейские операции – данный бизнес-сегмент включает деятельность Группы в области оптового финансирования, перераспределения источников внутреннего финансирования, деятельность по управлению ликвидностью и рисками.

Управление этими сегментами производится отдельно, так как для каждого из этих сегментов необходимо сформулировать отдельную стратегию, и каждый из этих сегментов использует свою операционную платформу. Группа оценивает результаты деятельности сегментов на основе прибыли и убытков до налогообложения. Результаты деятельности сегментов на регулярной основе анализируются ответственным за принятие операционных решений Группы. Функции ответственного за принятие операционных решений выполняются членами Правления Группы.

Учетная политика операционных сегментов по существу не отличается от политики, описанной в основных положениях учетной политики, за исключением: (i) использования системы трансфертного ценообразования; (ii) различной классификации отдельных статей доходов и расходов, включая статьи прочего совокупного дохода; (iii) некоторых остатков и операций, которые исключены из сегментного анализа, так как мониторинг ими осуществляется отдельно и не на регулярной основе (включая ситуации, когда остаток не распределен, а соответствующие доходы или расходы распределены для целей сегментного анализа и наоборот). В соответствии с системой трансфертного ценообразования, применяемой Группой, ресурсы обычно перераспределяются с использованием внутренних процентных ставок, установленных Казначейством Группы. Эти ставки определяются на основе базовых рыночных процентных ставок, договорных сроков погашения кредитов и наблюдаемых фактических сроков погашения остатков по счетам клиентов.

В таблице ниже представлена сегментная информация по отчетным бизнес-сегментам Группы за год, закончившийся 31 декабря 2019 года.

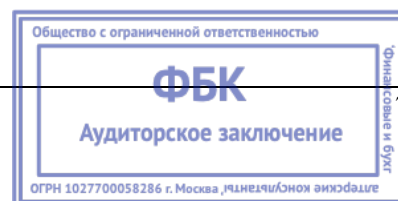
	Корпоративные и инвестиционные банковские операции	Розничные банковские операции	Казначейские операции	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>				
2019				
Доходы сегментов				
Доходы от внешних контрагентов				
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	138 742 695	78 939 809	21 529 038	239 211 542
Прочие аналогичные доходы	18 463 970	-	-	18 463 970
Комиссионные доходы	53 647 863	53 647 862	2 189 708	109 485 433
Прочие операционные доходы	131 453	266 888	-	398 341
Итого доходов от внешних контрагентов	210 985 981	132 854 559	23 718 746	367 559 286
Процентные доходы от прочих сегментов	58 650 079	58 650 079	227 700 308	345 000 466
Комиссионные доходы от прочих сегментов	-	-	1 485 737	1 485 737
Итого доходов сегментов	269 636 060	191 504 638	252 904 791	714 045 489
Процентные расходы прочих сегментов	(111 566 421)	(40 569 608)	(185 944 035)	(338 080 064)
Процентные расходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	(41 844 524)	(44 459 807)	(44 459 807)	(130 764 138)
Прочие аналогичные расходы	-	-	(219 688)	(219 688)
Резерв под ОКУ	(20 204 151)	(15 629 626)	(2 287 263)	(38 121 040)
Комиссионные расходы	(11 893 698)	(26 473 068)	-	(38 366 766)
Комиссионные расходы от прочих сегментов	(1 485 737)	-	-	(1 485 737)
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестициями	245 755	-	(475 433)	(229 678)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	6 524 942	4 567 459	(76 341 819)	(65 249 418)
Прочие резервы	(52 186)	(600 141)	-	(652 327)
Операционные расходы	(20 461 662)	(26 647 746)	(475 852)	(47 585 260)
Распределенные операционные расходы	(14 657 298)	(12 444 876)	(553 106)	(27 655 280)
Прибыль/ (убыток) сегментов до налогообложения	54 241 080	29 247 225	(57 852 212)	25 636 093
2019				
Активы сегментов	2 062 282 156	598 727 077	665 252 308	3 326 261 541
Обязательства сегментов	1 181 497 621	1 211 792 431	636 191 026	3 029 481 078

В таблице ниже представлена сегментная информация по отчетным бизнес-сегментам Группы за год, закончившийся 31 декабря 2018 года.

	Корпоративные и инвестиционные банковские операции	Розничные банковские операции	Казначейские операции	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>				
2018				
Доходы сегментов				
Доходы от внешних контрагентов				
Процентные доходы, рассчитанные по эффективной процентной ставке	133 265 171	52 056 707	22 904 951	208 226 829
Прочие процентные доходы	3 827 366	-	-	3 827 366
Комиссионные доходы	42 464 065	50 013 232	1 887 292	94 364 589
Прочие операционные доходы	2 606 083	770 813	293 643	3 670 539
Итого доходов от внешних контрагентов	182 162 685	102 840 752	25 085 886	310 089 323
Процентные доходы от прочих сегментов	65 257 903	54 954 023	223 250 720	343 462 646
Комиссионные доходы от прочих сегментов	-	-	1 319 941	1 319 941
Итого доходов сегментов	247 420 588	157 794 775	249 656 547	654 871 910
Процентные расходы прочих сегментов	(120 963 771)	(32 019 822)	(202 792 205)	(355 775 798)
Процентные расходы	(37 073 147)	(30 059 308)	(33 065 239)	(100 197 694)
Резерв под обесценение кредитного портфеля	(19 239 771)	(16 389 434)	-	(35 629 205)
Комиссионные расходы	(8 349 558)	(20 154 105)	(287 916)	(28 791 579)
Комиссионные расходы от прочих сегментов	(1 604 771)	(687 759)	-	(2 292 530)
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестициями	(48 710)	-	(12 177)	(60 887)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	68 099 842	37 007 008	(19 147 773)	85 959 077
Прочие резервы	(1 400 230)	(1 782 112)	-	(3 182 342)
Операционные расходы	(17 422 681)	(27 509 495)	(916 983)	(45 849 159)
Распределенные операционные расходы	(15 633 854)	(10 781 968)	(539 098)	(26 954 920)
Прибыль сегментов до налогообложения	93 783 937	55 417 780	(7 104 844)	142 096 873
2018				
Активы сегментов	1 982 260 813	408 112 520	524 716 098	2 915 089 431
Обязательства сегментов	976 035 131	1 081 552 441	580 345 212	2 637 932 784

Ниже представлена сверка прибыли отчетных сегментов и общей суммы прибыли Группы за год:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2019	2018
Прибыль/ (убыток) сегментов до налогообложения за период	25 636 093	142 096 873
Резерв под ОКУ (за исключением резервов, относящихся к дочерним банкам)	1 361 925	3 820 883
Прибыль/(убыток) дочерних банков до налогообложения	1 685 924	537 269
Процентные платежи по бессрчным облигациям участия в займе	5 099 418	6 240 421
Доходы за вычетом расходов по операциям с инвестициями, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(270 038)	4 648 479
Кредит, полученный от АСВ	(3 838 153)	(4 029 295)
Нераспределенные результаты прочих неотчетных сегментов	(5 286 166)	3 612 471
Прибыль/(убыток) до налогообложения за период	24 389 003	156 927 101



Ниже представлена сверка активов отчетных сегментов и общей суммы активов:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2019	2018
Активы сегментов	3 326 261 541	2 915 089 431
Статьи, не отнесенные на сегменты:		
Активы, относящиеся к дочерним банкам	174 911 675	173 976 727
Наличные денежные средства и остатки на расчетных счетах в торговых системах	98 892 501	88 009 810
Обязательные резервы в центральных банках	26 110 733	23 358 676
Прочие финансовые активы	40 926 463	66 493 757
Прочие активы	16 650 972	11 735 066
Основные средства и нематериальные активы	59 793 160	39 593 359
Гудвил	1 288 047	1 935 409
Текущие требования по налогу на прибыль	1 531 717	382 287
Отложенный налоговый актив	3 273 194	208 230
Итого активов Группы	3 749 640 003	3 320 782 752

Ниже представлена сверка обязательств отчетных сегментов и общей суммы обязательств:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2019	2018
Обязательства сегментов	3 029 481 078	2 637 932 784
Статьи, не отнесенные на сегменты:		
Обязательства, относящиеся к дочерним банкам	165 263 706	162 392 849
Прочие финансовые обязательства	71 772 665	48 453 339
Прочие обязательства	11 723 273	8 548 181
Текущие обязательства по налогу на прибыль	105 306	-
Отложенное налоговое обязательство	1 952 289	10 626 590
Бессрочные облигации участия в займе	(61 457 763)	(67 093 848)
Итого обязательств Группы	3 218 840 554	2 800 859 895

Анализ доходов Группы по продуктам и услугам от внешних клиентов представлен в Примечаниях 27, 28.

Большинство доходов Группы от внешних клиентов относятся к доходам от клиентов, зарегистрированных на территории Российской Федерации. Доходы от внешних клиентов, зарегистрированных в других странах, ниже порогового значения, необходимого для отдельного раскрытия информации в данной консолидированной финансовой отчетности. Значительное большинство нефинансовых активов также находится в Российской Федерации.

33 Управление финансовыми рисками

Группа использует имеющиеся у нее возможности для достижения целей по увеличению доходности и расширению бизнеса, постоянно отслеживая и контролируя уровень риска с целью минимизации и ограничения потерь, которые могут возникнуть в результате ее деятельности. Основной целью Группы в управлении риском является достижение оптимального уровня соотношения риска и доходности её операций.

Компании Группы стремятся к совершенствованию системы управления рисками и капиталом и выстраивают систему управления на принципах, соответствующих российским и локальным требованиям, международным стандартам и лучшим практиками в целях обеспечения устойчивости Группы.

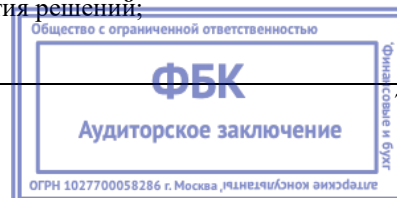
Банк обеспечивает выполнение процедур ВПОДК на уровне Группы и на индивидуальном уровне, участники Группы обеспечивают выполнение ВПОДК на индивидуальном уровне в соответствии с общими принципами системы управления рисками и капиталом, установленными в Группе.

ВПОДК является регулярным цикличным процессом, как на уровне участника Банковской группы, так и на уровне Банковской группы и включает в себя следующие основные этапы:

- Определение присущих деятельности рисков и выделение значимых рисков – процесс оценки значимости рисков.
- Оценка значимых рисков – количественная оценка каждого из значимых рисков.
- Агрегирование значимых рисков – определение общей суммы значимых рисков.
- Аллокация и планирование капитала – определение планового (целевого) уровня капитала и потребность в капитале, исходя из необходимости покрытия значимых рисков, в рамках установленного риск-аппетита.
- Мониторинг, контроль, минимизация и отчетность – постоянная процедура контроля и отчетности по значимым рискам, риск-аппетиту, достаточности капитала и информирование на различных уровнях управления.
- Мониторинг эффективности процедур – проверка эффективности функционирования методов управления рисками и капиталом и контрольных процедур.

Управление рисками и капиталом в Группе основано на следующих принципах:

- Принцип ответственности и вовлеченности высших органов управления и менеджмента: четкая и эффективная организационная структура управления рисками, ответственность за выполнение ВПОДК и поддержание целевой достаточности капитала, информированность об уровне принятых рисков и фактах нарушений установленных процедур управления рисками и установленных лимитов;
- Принцип развития риск-культуры: вовлечение и проактивное отношение всех сотрудников к выявлению, оценке, контролю и мониторингу рисков, эффективная коммуникация со смежными подразделениями и качественное взаимодействие в рамках системы управления рисками, понимание и осознание своей ответственности в управлении рисками в рамках своих компетенций со стороны каждого сотрудника;
- Принцип непрерывности процесса управления рисками: управление рисками - постоянный и непрерывный процесс, включающий выявление рисков, анализ, принятие решений, их исполнение и контроль исполнения происходят непрерывно и осуществляются в целях обеспечения конкурентных преимуществ и обеспечения устойчивости функционирования в стратегической перспективе, являясь неотъемлемой частью процесса развития Группы;
- Принцип независимой оценки и контроля рисков: управление рисками основывается на реализации концепции трех независимых линий защиты;
- Принцип ограничения рисков: участники Группы устанавливают систему лимитов и показателей, ограничивающих принимаемый уровень рисков;
- Принцип комплексного учета рисков: постоянное улучшение управления рисками с учетом изменений внешней среды, новых направлений деятельности и т.д.;
- Принцип прозрачности и полноты раскрытия информации: в рамках регулярной отчетности осуществляется своевременное и полное предоставление объективной информации должностным лицам, коллегиальным органам и инвесторам, в том числе в целях обоснованного принятия решений;



- Принцип эффективной системы оплаты труда: осуществление идентификации работников, принимающих риски, и учет уровня принимаемых ими рисков, а также горизонта реализации принятых рисков при определении вознаграждения;
- Принцип осмотрительности: совершение операций, принимая во внимание количество доступного капитала, всесторонний анализ рисков, возникающих в результате проведения операций;
- Принцип контроля на уровне Группы: Банк осуществляет мониторинг и контроль управления рисками и капиталом в рамках регулярного процесса отчетности ВПОДК. Банк согласует внутреннюю документацию ВПОДК дочерних банков, перечисленную в Стратегии Банковской группы.

В рамках системы управления рисками и капиталом Группы АО «АЛЬФА-БАНК» обеспечивает организацию следующих процедур:

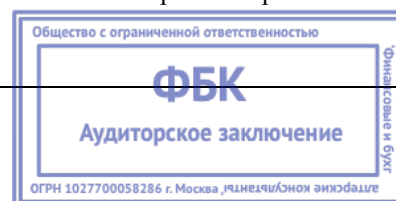
- устанавливает подходы к разработке и реализации ВПОДК Группы и принципы управления значимыми рисками и капиталом для участников Группы в рамках реализации Стратегии Группы;
- согласует ключевые документы ВПОДК и процессы управления рисками участников Группы;
- определяет риск-аппетит на уровне Группы;
- определяет значимые риски для Группы на основании информации по значимым рискам участников Группы;
- определяет плановую структуру требуемого капитала и рисков Группы;
- проводит агрегацию необходимого капитала и устанавливает соответствующую методику на уровне Группы;
- организует процесс стресс-тестирования на уровне Группы;
- осуществляет мониторинг за выполнением процессов ВПОДК на уровне Группы, а также на уровне участников Группы в рамках процесса регулярной отчетности.

Участники Группы в свою очередь обеспечивают организацию следующих процедур, позволяющих:

- разрабатывать и выполнять ВПОДК на индивидуальной основе с учетом положений Стратегии Банковской группы;
- разработать и утвердить на индивидуальной основе документы, описывающие Стратегию управления рисками и капиталом и порядок управления наиболее значимыми рисками, учитывая требования, изложенные в Стратегии Банковской группы, ключевые задачи и направление развития бизнеса, а также требования локального регулятора;
- разрабатывать методологию оценки значимых рисков;
- осуществлять планирование уровня рисков и капитала на индивидуальном уровне;
- определять риск-аппетит для значимых рисков на индивидуальном уровне;
- осуществлять регулярный мониторинг лимитов значимых рисков, капитала и риск-аппетита;
- проводить стресс-тестирование на индивидуальном уровне, включая стресс-тестирование, соответствующее требованиям Группы;
- осуществлять контроль за значимыми рисками на индивидуальной основе;
- предоставлять регулярную ВПОДК отчетность согласно требованиям Стратегии Банковской группы;
- предоставлять данные для формирования ВПОДК отчетности на уровне Группы.

Общая структура управления рисками. Концепция трех независимых линий защиты. Управление рисками участников Группы основывается на реализации модели трех независимых линий защиты с учетом следующих основных принципов данной модели:

- Принцип отсутствия конфликта интересов означает недопущение ситуации, при которой личная заинтересованность сотрудника (подразделения) влияет или может повлиять на надлежащее, объективное и беспристрастное исполнение им должностных обязанностей (осуществление полномочий);
- Принцип независимости линий защиты означает независимость между линиями защиты с точки зрения функциональной подчиненности, а именно при осуществлении функций одной линией защиты другая линия защиты не должна прямо или косвенно оказывать давление или влияние на принятие решения по тому или иному вопросу;



- Принцип гибкости означает, что Модель 3 ЛЗ предусматривает гибкую структуру, когда одни и те же подразделения могут по разным рискам выступать и первой, и второй линией защиты. В основном это характерно для не зарабатывающих и не экспертных по рискам подразделений, т.е. сервисных подразделений;
- Принцип экономической целесообразности означает, что затраты на выполнение всех функций в рамках Модели 3 ЛЗ должны быть экономически целесообразны (стоимость мероприятий по минимизации риска не должна превышать возможные потери от его реализации).

Первая линия защиты (1ЛЗ) - преимущественно зарабатывающие подразделения, а также иные подразделения, являющиеся владельцами рисков, которые выстраивают процессы с учетом рекомендаций второй линии защиты. При этом такое подразделение может передавать выполнение функции «сервисному подразделению», которое выстраивает этот процесс и становится 1 линией защиты по присутствующим ему рискам.

Вторая линия защиты (2ЛЗ) - независимые от первой линии защиты подразделения, в составе основных функций которых выработка концепции и инструментов управления рисками, предоставление независимой экспертизы по рискам (зачастую это профильные подразделения по определенным рискам), а также осуществление мониторинга контролей 1 ЛЗ (контрольные подразделения). Вторая линия преимущественно разрабатывает порядок, методологию и инструменты управления риском (определяет, что должно быть сделано в целях минимизации рисков), предоставляет независимую профильную экспертизу по риску, агрегирует общий профиль рисков, отслеживает эффективность управления риском и контролями.

Третья линия защиты (3ЛЗ) – проводит оценку эффективности 1 и 2 линий защиты. В Банке третьей линией защиты является подразделение внутреннего аудита. Модель 3 ЛЗ способствует развитию культуры, в рамках которой все стороны понимают свои задачи и роль в управлении рисками. При этом каждый сотрудник несет ответственность за риски в рамках своей компетенции с учетом выполняемых функций.

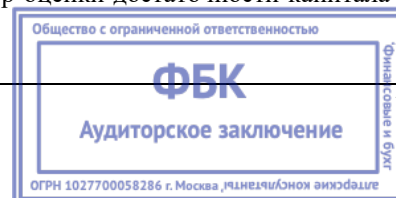
Основные положения стратегии Группы в области управления рисками и капиталом. Подходы к разработке и реализации ВПОДК в Группе закреплены в Стратегии управления рисками и капиталом Банковской группы (Стратегия Группы). Участники Группы разрабатывают процедуры управления рисками и капиталом на основе положений, определенных Стратегией управления рисками и капиталом Группы. Участники Группы, находящиеся вне юрисдикции Российской Федерации, устанавливают и соблюдают процедуры управления рисками и капиталом, в том числе с учетом требований законодательства Российской Федерации, а также требований локального законодательства.

Цели системы управления рисками и капиталом Группы:

- выявление, оценка, агрегирование и контроль за значимыми и потенциальными рисками на уровне Группы;
- обеспечение и поддержание приемлемого уровня рисков в рамках установленного риск-аппетита Группы;
- обеспечение достаточности капитала Группы для покрытия значимых рисков и новых рисков;
- планирование капитала Группы исходя из результатов всесторонней оценки значимых рисков;
- обеспечение механизмов контроля и регулярной отчетности по значимым рискам и достаточности капитала дочерних банков и Группы;
- обеспечение выполнения обязательных нормативов достаточности капитала.

Стратегия управления рисками и капиталом Группы:

- формирует основу для создания общих принципов системы управления значимыми рисками участников Группы;
- описывает концепцию трех независимых линий защиты, обязательную для участников Группы;
- определяет ключевые положения стратегии управления значимыми рисками для участников Группы;
- определяет порядок управления значимыми рисками и капиталом для участников Группы, включая распределение ответственности между Банком и дочерними банками;
- устанавливает подход к определению склонности к риску (риск-аппетита) Группы и участников Группы;
- устанавливает подходы к оценке требуемого капитала под покрытие значимых видов рисков и метод агрегирования рисков;
- описывает принципы планирования и управления капиталом на уровне Группы;
- устанавливает основные подходы к проведению стресс-тестирования на уровне Группы;
- устанавливает порядок отчетности в рамках внутренних процедур оценки достаточности капитала на уровне Группы.



В совокупности управление рисками и капиталом нацелено на обеспечение устойчивого развития участников Группы и Группы в рамках реализации стратегии развития, с учетом ограничений риск-аппетита, обеспечения достаточности капитала и выполнения нормативов и требований регуляторов деятельности Группы в целом и участников Группы в зависимости от бизнес-модели участников Группы и профиля рисков, а также принимая во внимание требования регуляторов отдельных участников Группы, находящихся вне юрисдикции Российской Федерации. Группа проводит регулярную (не реже одного раза в год) процедуру выявления значимых рисков Группы. При разработке мероприятий по развитию бизнеса участники Группы учитывают необходимость поддержания необходимой внутренней достаточности капитала, выполнение обязательных нормативов, а также соблюдения установленного риск-аппетита. Риск-аппетит устанавливается для каждого из значимых рисков в соответствии с профилем принимаемых рисков.

Стратегия управления рисками и капиталом Группы устанавливает склонность к риску (риск-аппетит) Группы в виде набора показателей с установленными предельными и сигнальными значениями на горизонте планирования. Целью установления риск-аппетита Группы является осуществление контроля за принятыми Группой объемами значимых рисков и обеспечение устойчивого функционирования участников Группы на непрерывной основе в долгосрочной перспективе. Риск-аппетит формирует основу для создания надлежащих лимитов значимых рисков и процессов управления рисками.

№	Тип риска	Краткое наименование показателя риск-аппетита	Предельное значение 2019	Сигнальное значение 2019	1 января 2019 года	1 января 2020 года
1	Кредитный риск	KP_RWA_STA	≤ 5 000 млрд. руб.	≥ 4 750 млрд.руб.	3 036 млрд. руб.	3 512 млрд. руб.
2	Рыночный риск	PP_RWA_STA	≤ 600 млрд. руб.	≥ 570 млрд.руб.	152 млрд.руб.	203 млрд.руб.
3	Операционный риск	OP_RWA_STA	≤ 440 млрд. руб.	-	343 млрд.руб.	310 млрд.руб.
4	Процентный риск банковской книги АО «АЛЬФА-БАНК»	EAR(5% RUB, 3% USD, 3% EUR))	≤ 300 млн. долл.	≥ 285 млн.долл.	71 млн. долл.	145 млн. долл.
5	Риск ликвидности	НКЛ БГ: H26	> Min значение Норматива Банка России	≤ Min значение Норматива Банка России + 2пп	158.1%	125.68%
6	Риск концентрации кредитного риска:					
6.1.	Максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков БГ	H21	≤ 25%	≥ 24%	19.94%	15.31%
6.2.	Максимальный размер крупных кредитных рисков БГ	H22	≤ 800%	≥ 760%	232.80%	192.98%
7	Регуляторная достаточность капитала Банковской группы:					
7.1.	Норматив достаточности собственных средств (капитала) БГ	H20.0	> Min значение ЦБ РФ с учетом надбавок	≤ Min значение ЦБ РФ с учетом надбавок + 0.15 пп	13.0%	12.32%
7.2.	Норматив достаточности базового капитала БГ	H20.1	> Min значение ЦБ РФ с учетом надбавок	≤ Min значение ЦБ РФ с учетом надбавок + 0.15 пп	8.95%	8.76%
7.3.	Норматив достаточности основного капитала БГ	H20.2	> Min значение ЦБ РФ с учетом надбавок	≤ Min значение ЦБ РФ с учетом надбавок + 0.15 пп	10.88%	10.27%
8	Внутренняя достаточность капитала БГ	Уровень достаточности	> 100%	≤ 105%	222%	203.6%

В 2019 - 2018 годах нарушений показателей риск-аппетита (достижения сигнальных значений) не было,

Показатели риск-аппетита устанавливаются в отношении значимых типов рисков Группы и прочих существенных показателей.

Совет директоров (далее – **СД**) **Банка** уполномочен утверждать план действий при нарушении лимитов риск-аппетита Группы и (или) сигнальных значений или при угрозе их достижения и контролирует исполнение.

Методология определения значимых типов рисков Банковской группы описывает процедуру определения значимых типов рисков Группы и основные рекомендации по организации процедуры на уровне участников Группы.

Методика определения размера необходимого капитала для покрытия рисков Банковской группы устанавливает подход для оценки размера капитала необходимого для покрытия каждого из значимых типов рисков Группы (участника Группы), а также описывает подход к агрегированию оценок значимых типов рисков для определения совокупного объема необходимого капитала.

Порядок планирования и оценки достаточности регуляторного капитала и размера необходимого капитала Банковской группы определяет состав участников процесса планирования основных финансовых показателей Группы, фиксирует полномочия и сферы ответственности участников процесса и порядок их взаимодействия; устанавливает последовательность действий по планированию основных финансовых показателей Группы, порядок установления лимитов капитала Группы.

Порядок и методология стресс-тестирования Банковской группы описывают подход к стресс-тестированию достаточности капитала Группы, подход к определению сценария стресс-тестирования на уровне Группы, периодичность процедуры, подход к агрегированию и обобщению результатов стресс-тестирования значимых типов рисков Группы. Процедура стресс-тестирования на уровне Группы проводится не реже одного раза в год, в рамках процесса бюджетирования. Банк пересматривает сценарии не реже одного раза в год.

Стресс-тестирование операционных рисков проводится участниками Группы методом сценарного анализа операционных рисков – в соответствии с Политикой по управлению операционными рисками Банковской Группы АО «АЛЬФА-БАНК».

Результаты и сценарии стресс-тестирования утверждаются Советом директоров АО «АЛЬФА-БАНК» при рассмотрении отчета о проведении стресс-тестирования. Банк пересматривает сценарии не реже одного раза в год. В рамках стресс-тестирования, привязанного к бюджетному процессу, горизонт сценария покрывает период не менее чем 1 год, чтобы обеспечить покрытие сценарием следующего за текущим года.

Порядок формирования отчетности по рискам Группы. Предусмотрен следующий порядок отчетности ВПОДК по рискам и капиталу в соответствии со Стратегией управления рисками и капиталом Банковской группы. Председателем Правления АО «АЛЬФА-БАНК» утвержден детальный Порядок формирования внутренней отчетности по рискам Банковской группы.

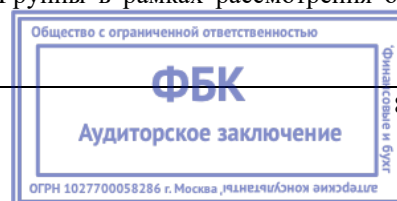
Банки-участники группы руководствуются едиными основополагающими принципами организации управления рисками.

Информация о структуре органов управления и организации работы подразделений, осуществляющих управление рисками. С целью обеспечения эффективного процесса принятия решений участники Группы имеют собственные иерархии органов по управлению рисками в зависимости от типа и величины риска.

Распределение функций и ответственности участников Группы, Банка, а также функций Совета директоров и Правления в Группе определено Стратегией управления рисками и капиталом Банковской группы. Функции реализации ВПОДК на уровне Группы закрепляются за Советом директоров и Правлением Банка, а также за коллегиальными органами участников Группы.

Совет директоров Банка осуществляет следующие функции в рамках управления рисками и капиталом Группы:

- участвует в разработке, утверждении и реализации внутренних процедур оценки достаточности капитала Группы, а также рассматривает вопрос о необходимости внесения изменений в документы, разработанные в рамках указанных процессов;
- утверждает Стратегию управления рисками и капиталом Группы, включающую порядок управления наиболее значимыми рисками и капиталом;
- утверждает риск-аппетит на уровне Группы;
- утверждает результаты планирования рисков и капитала на уровне Группы;
- утверждает результаты стресс-тестирования на уровне Группы;
- осуществляет контроль за управлением рисками и капиталом Группы в рамках рассмотрения отчетности ВПОДК Группы;



- осуществляет рассмотрение отчета аудита по итогам проверки.

Правление Банка осуществляет следующие функции в рамках управления рисками и капиталом Группы:

- утверждает методологию определения значимых типов рисков на уровне Группы, а также список значимых типов рисков Группы;
- утверждает методологию определения необходимого капитала Группы;
- утверждает порядок планирования и оценки достаточности требуемого капитала Группы;
- утверждает процедуру стресс-тестирования на уровне Группы;
- обеспечивает выполнение ВПОДК и поддержание достаточности капитала на уровне Группы, не ниже минимально допустимого уровня с учетом регуляторных надбавок;
- рассматривает отчетность ВПОДК Группы.

Совет директоров участника Группы:

- участвует в разработке, утверждении и реализации внутренних процедур оценки достаточности капитала участника Группы, а также рассматривает вопрос о необходимости внесения изменений в документы, разработанные в рамках указанных процессов на индивидуальной основе;
- утверждает внутренние документы, отражающие стратегию управления рисками и капиталом и порядок управления наиболее значимыми рисками и капиталом на индивидуальном уровне в соответствии со Стратегией Банковской группы;
- утверждает риск-аппетит на индивидуальном уровне в соответствии с целями Стратегии Банковской группы по риск-аппетиту Группы и Положением о риск-аппетите Банковской группы;
- утверждает модели количественной оценки рисков на основе внутренних рейтингов (“IRB”) при наличии;
- осуществляет контроль за управлением рисками и капиталом в рамках рассмотрения отчетности ВПОДК на индивидуальном уровне;
- оперативно рассматривает отчет о достижении сигнальных значений и превышении лимитов риск-аппетита, установленных на индивидуальном уровне, по мере выявления указанных фактов;
- проводит рассмотрение и одобрение крупных сделок в рамках своих полномочий;
- осуществляет рассмотрение отчета аудита по итогам проверки.

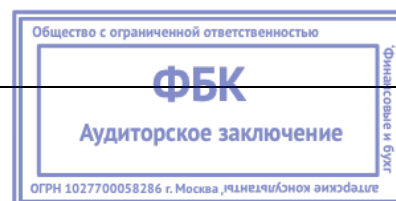
Правление участника Группы:

- утверждает процедуры управления рисками и капиталом и процедуры стресс-тестирования на индивидуальном уровне с учетом положений Стратегии Банковской группы;
- утверждает список значимых типов рисков на индивидуальном уровне согласно установленным процедурам;
- отвечает за мониторинг и осуществление мер по снижению рисков в случае необходимости, исходя из оптимального соотношения целей участника Группы, требуемого акционерами уровня доходности капитала и риск-аппетита участника Группы в соответствии с требованиями локального законодательства;
- определяет уровень полномочий органов, несущих ответственность за уровень риска участника Группы;
- обеспечивает выполнение ВПОДК и поддержание достаточности капитала не ниже минимально допустимого уровня;
- рассматривает отчетность в рамках ВПОДК на индивидуальном уровне;
- обеспечивает предоставление отчетности ВПОДК Банку;
- обеспечивает соответствие дочернего банка требованиям локального законодательства и учитывает данные требования при управлении рисками.

Комитеты управления рисками участников Группы. В состав комитетов системы управления рисками АО «АЛЬФА-БАНК» входят комитеты, подотчетные Совету директоров: Комитет по аудиту, Комитет по кадрам и вознаграждениям, Комитет по рискам и комитеты, подотчетные Правлению: Комитет по Управлению Активами и Пассивами (КУАП), Кредитные комитеты, включая Главный Кредитный комитет (ГКК), Малый кредитный комитет (МКК), Комитет по рискам розничного и поточного кредитования, Комитет по дефолтам, Управляющий комитет по операционным рискам (УКОР) и иные. Участники Группы имеют схожую структуру органов управления рисками.

Комитет по аудиту Совета директоров

Комитет по аудиту Совета директоров ответственен за оценку эффективности действующих процедур в области управления рисками и внутреннего контроля, а также контроль за надежностью системы управления ими и подготовку предложений по их усовершенствованию для предоставления Совету директоров.



Комитет по кадрам и вознаграждениям Совета директоров

Комитет по кадрам и вознаграждениям Совета директоров ответственен за предварительное рассмотрение, анализ и подготовку предложений Совету директоров по вопросам системы регулирования вознаграждения и подбора сотрудников, оказывающих существенное влияние на систему управления рисками Банка, а также за разработку и совершенствование внутренних документов Банка по вопросам вознаграждений.

Комитет по рискам Совета директоров

Комитет по рискам Совета директоров ответственен за предварительное рассмотрение, анализ и подготовку предложений Совету директоров по вопросам определения стратегии управления рисками и капиталом, установления риск-аппетита, контроля эффективности системы управления рисками, развития риск-культуры и реализации модели трех линий защиты, применения банковских методик управления рисками и моделей количественной оценки рисков для целей расчет норматива достаточности собственных средств.

Эффективную систему контроля и службу управления рисками представляют система Комитетов по управлению рисками, Департамент по управлению рисками (включая Руководителя Департамента по управлению рисками) и Казначейство. Банк не осуществляет передачу функций по управлению рисками другим организациям.

Главный Кредитный комитет (ГКК)

- отвечает за установление лимитов и принятие нерозничного кредитного риска в рамках полномочий, установленных Правлением АО «АЛЬФА-БАНК»;
- рассматривает изменения в Кредитную политику АО «АЛЬФА-БАНК» перед вынесением на утверждение Правлением АО «АЛЬФА-БАНК»;
- осуществляет контроль реализации кредитной политики;
- обеспечивает наличие соответствующих систем и контролей в рамках управления профилем нерозничного кредитного риска Корпоративно-Инвестиционного Банка, Среднего Бизнеса;
- принимает решения о предоставлении/продлонгации кредитов, гарантий и других (в т.ч. внебалансовых) требований свыше установленных полномочий Малого Кредитного комитета;
- устанавливает лимиты на клиентов Банка / российских и иностранных контрагентов / страновые лимиты по операциям, превышающим полномочия и лимиты Малого Кредитного комитета;
- устанавливает лимиты на конкретные кредитные и рыночные инструменты, содержащие кредитные риски;
- устанавливает лимиты на эмитентов долговых бумаг и на сами бумаги с кредитным риском;
- утверждает методику определения рисковей надбавки ценообразования и стадию экономического цикла.

Если решение по сделке превышает лимит ГКК, то оно утверждается Правлением АО «АЛЬФА-БАНК». ГКК действует на основании Положений и Регламента, утвержденных решением Правления АО «АЛЬФА-БАНК».

Малый Кредитный комитет (МКК)

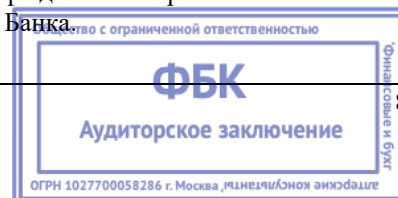
- устанавливает лимиты для клиентов по отдельным видам операций, в рамках собственных лимитов МКК, установленных Правлением АО «АЛЬФА-БАНК».

МКК действует на основании Положений и Регламента МКК, утвержденных решением Правления АО «АЛЬФА-БАНК». Решения, превышающие уровень полномочий МКК, утверждаются ГКК. Программа делегирования полномочий самостоятельного принятия решений описана в Кредитной политике.

Комитет по рискам розничного и поточного кредитования (КРРПК)

- Рассматривает изменения Политики розничного кредитования и Кредитной политики поточного кредитования перед вынесением на утверждение Правления;
- Утверждает принципы принятия кредитных решений в розничном и поточном кредитовании;
- Принимает решения, связанные с запуском/продлением пилотных/ новых проектов, сопряженных с кредитным риском; рассматривает результаты пилотных проектов и обсуждает решения об их масштабировании;
- Принимает решения об уступке третьим лицам прав требований по кредитным обязательствам розничных заемщиков.

КРРПК действует на основании Положения и Регламента, утвержденных Правлением Банка. Решения, превышающие уровень полномочий КРРПК, утверждаются Правлением Банка.



Комитет по управлению Активами и Пассивами (КУАП)

- отвечает за управление рыночным риском, процентным риском банковских операций, риском ликвидности;
- отвечает за формирование оптимальной структуры баланса Банка с целью получения максимальной доходности при ограничении возможного уровня риска;
- устанавливает агрегированные лимиты по рыночному риску, процентному риску банковских операций и риску ликвидности, одобряет модели и методологии их оценки, разработанные Казначейством при участии Отдела по управлению рыночными рисками;
- несет ответственность за утверждение лимитов в рамках своих полномочий, в том числе за утверждение лимитов на торговые портфели, требований по диверсификации портфеля, лимитов по торговым и рыночным операциям за исключением лимитов на контрагентов;
- несет ответственность за утверждение размера резервов по позициям, связанным с рыночными рисками, оценку размеров и диверсификации рыночных рисков;
- рассматривает верхнеуровневые документы по управлению рыночным риском, процентным риском банковских операций и риском ликвидности до их утверждения Правлением;
- рассматривает отчетность по рыночному риску, процентному риску банковских операций и риску ликвидности.
- Все решения, превышающие уровень полномочий КУАП, утверждаются Правлением АО «АЛЬФА-БАНК».

КУАП работает на основе Положения и Регламента, утвержденных Правлением АО «АЛЬФА-БАНК».

Управляющий комитет по операционным рискам (УКОР)

- рассматривает размер риск-аппетита по операционным рискам до утверждения Советом директоров;
- рассматривает изменения Политики по управлению операционными рисками до ее утверждения Правлением Банка;
- обеспечивает внедрение, применение и пересмотр (не реже одного раза в год) основных принципов управления операционными рисками;
- рассматривает и утверждает перечень мероприятий, процедур и технологий по выявлению, оценке, мониторингу, контролю, предотвращению, минимизации операционных рисков в рамках Политики по управлению операционными рисками, утвержденной Правлением Банка;
- рассматривает вопросы принятия операционных рисков в рамках установленного Правлением лимита полномочий по принятию операционных рисков;
- утверждает перечень приоритетных операционных рисков/событий операционного риска с определением подразделений - владельцев риска, которые подлежат обязательному управлению/мониторингу и контролю со стороны заинтересованных подразделений Банка;
- информирует Правление АО «АЛЬФА-БАНК» и заинтересованные бизнес-подразделения о выявленных и принятых операционных рисках;
- осуществляет мониторинг уровня и природы операционного риска.

УКОР действует на основе Положения и Регламента, утвержденных Правлением Банка. Решения, превышающие уровень полномочий УКОР, утверждаются Правлением Банка.

Комиссия по управлению Качеством данных (КУКД):

- рассматривает результаты мониторинга показателей качества, план и статус реализации мероприятий по устранению выявленных отклонений, оценивает эффективность функционирования системы управления качеством данных;
- принимает решения по реализации новых инициатив по повышению качества данных, осуществляет приоритизацию поступивших инициатив, контролирует результаты их реализации;
- утверждает документы, регламентирующие процессы управления качеством данных (политику по управлению качеством данных и методики управления качеством данных).

Комиссия по управлению Качеством данных действует на основании Положения и Регламента, утвержденных Правлением Банка.

Информация о наличии отдельного структурного подразделения (подразделений) по управлению рисками.

Департамент по управлению рисками находится в подчинении Руководителя Департамента по управлению рисками, несет ответственность за функционирование системы риск-менеджмента, общее управление рисками, обеспечивая применение единых принципов и методов выявления, оценки, управления и доведения информации до руководства Банка. Департамент по управлению рисками, функционирующий на основании Положения о Департаменте по

управлению рисками, включает следующие подразделения: Дирекция интегрированного риск-менеджмента (Отдел валидации, Отдел интегрированного риск-менеджмента, Управление риск-отчетности и контроля рисков), Дирекция корпоративных, рыночных рисков и рисков контрагентов (Отдел анализа рисков отраслевых и региональных проектов, Отдел анализа рисков отраслевых проектов и проектов московского региона, Отдел контрагентов, Управление методологии, моделирования и риск-отчетности, Отдел по управлению рыночными рисками), Дирекция рисков розничного и малого бизнеса (Управление портфельного анализа РБ, Управление развития и поддержки процессов кредитования, Управление рисками МСБ, Управление статистического анализа, предсказательного моделирования и прогнозирования), Управление операционными рисками.

Руководитель Департамента по управлению рисками несёт ответственность за организацию и контроль функционирования в Банке процесса управления рисками, формирование и развитие общебанковской системы управления рисками, контроль за существующим профилем рисков Банка, обеспечение оценки достаточности количества предоставленных ресурсов для выполнения функций по управлению рисками, учитывая сложность, взаимосвязи и объемы рисков Банка, а также риск-аппетит и стратегию АО «АЛЬФА-БАНК».

Управление розничным кредитным риском осуществляется Дирекцией рисков розничного и малого бизнеса и Комитетом по рискам розничного и поточного кредитования (КРРПК). Управление нерозничным кредитным риском осуществляется Дирекцией корпоративных, рыночных рисков и рисков контрагентов (Управление методологии, моделирования и риск-отчетности; Отдел анализа рисков отраслевых и региональных проектов; Отдел анализа рисков отраслевых проектов и проектов московского региона; Отдел контрагентов) и нерозничные кредитные комитеты (ГКК/МКК), высший уровень полномочий, из которых принадлежит ГКК. Рыночный риск управляется Дирекцией корпоративных, рыночных рисков и рисков контрагентов (Отделом по управлению рыночными рисками), Казначейством и Комитетом по управлению Активами и Пассивами (КУАП). Управление операционным риском осуществляется Управлением операционными рисками и Управляющим комитетом по операционным рискам (УКОР). Функция риск-контроля (мидл-офис) также осуществляется Департаментом по управлению рисками (в рамках Управления риск-отчетности и контроля рисков). Управление и контроль риска ликвидности и процентного риска банковского портфеля осуществляется Казначейством, Департаментом по управлению рисками и КУАП.

Дирекция по взысканию корпоративной просроченной задолженности (ДВКПЗ) является полностью независимой от Департамента по управлению рисками, готовит предложения по работе с проблемной задолженностью, в том числе стратегии взыскания, предлагает возможные решения по взысканию корпоративной просроченной задолженности и выносит на рассмотрение ГКК. ДВКПЗ реализует принятую стратегию. ДВКПЗ курируется Заместителем Председателя Правления и отчитывается перед ГКК. ГКК принимает решение о признании задолженности проблемной.

Комитет по дефолтам организован в соответствии с требованиями Положения №483-П с целью рассмотрения вопросов, о признании дефолта согласно установленному процессу, закреплённому внутренним документом по Определению дефолта и выздоровления для нерозничных заемщиков. КПД действует на основании Положения и Регламента, утвержденных Правлением Банка.

Управление просроченной задолженностью в розничном сегменте в части разработки правил принятия решений осуществляется Дирекцией рисков розничного и малого бизнеса. Дирекция выездного взыскания задолженности Департамента взыскания просроченной задолженности несет ответственность за принятие мер, направленных на восстановление обслуживания долга, взыскание просроченной ссудной задолженности. Сотрудники Управления операционно-сервисного обслуживания розничных клиентов (а также, при необходимости, сотрудники Департамента взыскания просроченной задолженности) производят идентификацию сделок, подлежащих списанию как безнадежная просроченная задолженность.

Управление внутреннего аудита проводит проверку методологии оценки банковских рисков и процедур управления банковскими рисками, установленных внутренними документами участника Группы, и полноты применения указанных документов. Подразделения внутреннего аудита участников Группы осуществляют плановые проверки эффективности реализации ВПОДК на индивидуальном уровне в соответствии с ежегодным планом проверок. Отчеты внутреннего аудита направляются на рассмотрение Совету директоров участника Группы. Управление внутреннего аудита Банка осуществляет плановые проверки ВПОДК на уровне Группы. Дополнительно, при необходимости в любое время, может быть проведен специальный аудит.

Дирекция внутреннего контроля является второй линией защиты и отвечает за выявление, учет и мониторинг регуляторного (комплаенс) риска, то есть риска возникновения у кредитной организации убытков из-за несоблюдения законодательства Российской Федерации, внутренних документов кредитной организации, а также в

результате применения санкций и (или) иных мер воздействия со стороны надзорных органов. Детальные функции Внутреннего контроля представлены в Положении о Дирекции внутреннего контроля.

Кредитный риск. В качестве основного риска Группа идентифицирует и принимает кредитный риск, а именно риск возникновения у кредитной организации убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения заемщиком/контрагентом финансовых обязательств перед кредитной организацией в соответствии с условиями договора. Кредитный риск подразделяется на нерозничный кредитный риск, розничный кредитный риск и кредитный риск контрагента.

Целью управления кредитным риском является создание стабильного, качественного и диверсифицированного кредитного портфеля банками Группы. Кредитные операции банков Группы регламентируются законодательством стран нахождения банков Группы, кредитными политиками банков Группы и другими внутренними документами банков Группы, в зависимости от специфики деятельности, особенностей местного законодательства, собственной стратегии развития, а также иными документами, регулирующими отдельные вопросы кредитования.

Участники Группы ведут свою деятельность в разных юрисдикциях (Россия, Казахстан, Нидерланды). Для оценки размера необходимого капитала для покрытия кредитного риска Банк использует внутренний подход, описанный в документе «Методика определения размера необходимого и совокупного капитала для покрытия рисков Банковской Группы АО «АЛЬФА-БАНК»». Участники Группы используют регуляторный подход (стандартизированный подход к оценке кредитного риска на основании регуляторных требований в странах участников Группы). Количественная оценка размера необходимого капитала на покрытие риска концентрации рассматривается в рамках концентрации кредитного риска.

Процедуры по управлению кредитным риском в Банковской Группе утверждаются Правлением Банка, пересматриваются на ежегодной основе, определены в документах Принципы управления нерозничным кредитным риском Банковской группы АО «АЛЬФА-БАНК», Порядок по управлению кредитным риском контрагентов Банковской группы АО «АЛЬФА-БАНК», Положение о принципах управления розничными кредитными рисками Банковской Группы АО «АЛЬФА-БАНК».

Процедуры по управлению кредитным риском участников Группы предусматривают:

- порядок предоставления ссуд и принятия решений об их выдаче;
- порядок определения дефолта;
- установление лимитов;
- требования к обеспечению и методология оценки;
- оценку кредитного риска с учетом охвата всех видов кредитного риска;
- процедуры мониторинга кредитного риска;
- процедуры отчетности.

Лимит кредитного риска на уровне Группы установлен в рамках Стратегии управления рисками и капиталом Банковской группы.

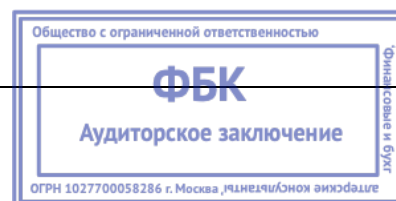
Методология оценки кредитного риска охватывает все виды операций, которым присущи кредитный риск, риск концентрации, кредитный риск контрагента, а также остаточный риск, заключенные в инструментах, используемых кредитной организацией для снижения кредитного риска.

Подход к оценке кредитного риска на основе внутренних рейтингов позволит более эффективно управлять бизнесом Банка с учетом потребляемого капитала и принимаемого уровня риска. Переход на такую оценку позволит Банку более точно оценивать кредитный риск, исходя из специфики своих клиентов.

Управление рисками Группы

Нерозничный кредитный риск.

Ключевые аспекты управления нерозничным кредитным риском, установленные в Группе, определены документом Принципы управления нерозничным кредитным риском Группы. Кредитные политики и внутренние документы по управлению нерозничным кредитным риском участников Группы определяют:



- Описание структуры лимитов при кредитовании (по группам риска заемщиков, по типу обеспечения, по отраслям экономики);
- Описание приоритетных направлений и отраслей кредитования;
- Описание подходов к кредитованию основных сегментов заемщиков;
- Подходы к диверсификации и концентрации кредитного портфеля.

Система управления нерозничным кредитным риском предполагает установление системы лимитов, выявление (идентификацию) риска, оценку и измерение риска, процедуры контроля за рисками, методы снижения рисков, отчетность по рискам.

Группа придерживается общих принципов управления кредитными рисками с учетом сегмента клиента.

Банк определяет подходы к кредитованию заемщиков путем утверждения кредитной политики, в которой определяется уровень полномочий по принятию решений о риске на уровне комитетов, а также система особых одобрений крупных сделок. Целевым сегментом кредитования являются качественные заемщики-российские компании.

Кредитные комитеты Банка несут ответственность за одобрение лимитов на операции с кредитным риском. В зависимости от степени существенности кредитного риска решения по операциям с корпоративными клиентами одобряются Главным кредитным комитетом или Малым кредитным комитетом. Предельный уровень риска утверждается Правлением. Комитеты проводят свои заседания еженедельно. В состав Комитетов входят представители Корпоративного и Инвестиционного Банка, Среднего бизнеса, Юридического Департамента, Казначейства и других структурных подразделений. В некоторых обстоятельствах лимиты/сделки, одобренные Главным кредитным комитетом, должны также одобряться Правлением или Советом директоров (например, принимая во внимание срок и/или размер кредита). В рамках программы «4 глаз» на основании решения Правления Банка устанавливаются совместные персональные лимиты для сотрудников Корпоративного и Инвестиционного Банка и Департамента по управлению рисками. Полномочия функциональных подразделений и уполномоченных лиц Банка по принятию кредитных решений устанавливаются соответствующим решением Правления. Решения о списании безнадежной задолженности принимаются Правлением.

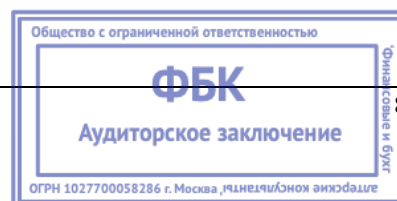
Развитие системы риск-менеджмента в соответствии со стандартами Базель является одной из важных задач Группы с приоритетом разработки статистических моделей, используемых для управления нерозничным кредитным риском. Банк развивает подходы к оценке кредитного рейтинга на основе внутренних моделей, системы риск-индикаторов и риск-стратегии, осуществляет пересмотр матрицы принятия кредитных решений, подходов к управлению обеспечением и процессу взыскания просроченной задолженности, развивает ИТ-базу, внедряет стандарты управления качеством данных, основываясь на требованиях Банка России и стандартах Базельского комитета.

В структуре Департамента по управлению рисками Дирекция корпоративных, рыночных рисков и рисков контрагентов отвечает за кредитный риск в отношении клиентов - юридических лиц, финансовых институтов. ИТ-системы постоянно совершенствуются для поддержки внедрения практик риск-менеджмента в соответствии со стандартами Базельского комитета (среди которых поддержка расчета внутренних рейтингов, управление качеством данных, обеспечением, процессом признания дефолтов).

Рейтинговая система оценки кредитного риска. Для оценки кредитного риска и ранжирования финансовых инструментов в зависимости от размера кредитного риска Группа применяет два подхода – систему Внутренних рейтингов (IRB) или внешними рейтингами, присваиваемые внешними международными рейтинговыми агентствами (S&P, Fitch, Moody's).

В соответствии с внутренней рейтинговой оценкой кредиты и авансы клиентам и инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости, включаются в одну из следующих категорий оценки:

- *Первоклассные заемщики* – высокое кредитное качество с низким ожидаемым кредитным риском
- *Хорошие и стандартные заемщики* – надлежащее кредитное качество с умеренным кредитным риском
- *Приемлемые заемщики* – среднее кредитное качество с приемлемым кредитным риском
- *Плохие заемщики* – кредиты, которые требуют более тщательного мониторинга и управления действиями по исправлению положения



Нерозничный кредитный риск. Кредитный процесс и оценка риска

Нерозничный кредитный риск - риск возникновения убытков вследствие неисполнения, несвоевременного или неполного исполнения Заемщиком своих обязательств в соответствии с условиями кредитования, в том числе при инвестировании в ценные бумаги (облигации, векселя и пр.) или принятия обязательств в отношении их предоставления независимо от способа их отражения в бухгалтерском учете (на балансе или как условные обязательства за балансом).

Оценка нерозничного кредитного риска участников Группы осуществляется в соответствии с нормами локального регулирования и с помощью внутренних документов (методик), разработанных участником Группы. В случае, если участник Группы использует методы оценки рисков, отличные от методов, установленных нормами локального регулирования, применяемые участником Группы методы должны соответствовать требованиям, предъявляемым к такого рода методам в международной практике. Каждый участник Группы, использует собственные методики оценки кредитоспособности, наиболее полно учитывающие специфику страны его нахождения и стран, на территории которых он осуществляет кредитные операции.

Оценка кредитного риска осуществляется в момент принятия решения о выдаче кредита, а также в процессе мониторинга деятельности Заемщика по следующим направлениям:

- оценка финансового состояния Заемщика (производится на основании перечня документов, утвержденного отдельно для каждого участника Группы);
- изучение Заемщика на предмет его кредито- и платежеспособности, добросовестности, деловой репутации, кредитной истории, перспектив производственного и финансового роста, конкурентоспособности;
- оценка качества обеспечения ссудной задолженности, в том числе платежеспособности гарантов, поручителей (при необходимости);
- оценка возможных последствий в случае невозврата (или несвоевременного возврата) основного долга и (или) процентов;
- оценка качества обслуживания долга по кредитам, выданным Банком, а также иными финансовыми организациями;
- оценка целевого использования кредитных средств и источников погашения кредита;
- оценка емкости рынка, на котором Заемщик осуществляет свою деятельность и его специфика.

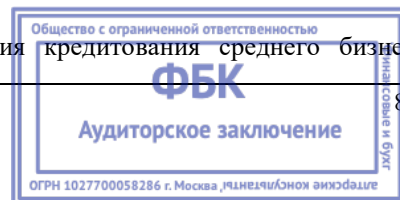
Участники Группы осуществляют оценку рисков в отношении всех Заемщиков. При кредитовании связанных с участником Группы лиц, акционеров, инсайдеров повышенное внимание уделяется возможному конфликту интересов при принятии кредитных решений. Конфликт интересов ограничивается в соответствии с действующими внутренними нормативными документами участников Группы с учетом требований законодательства стран нахождения участников Группы.

Подходы, применяемые при корпоративном кредитовании, основаны на стандартизированной процедуре андеррайтинга (с учетом сегмента заемщика), в том числе путем проверки кредитоспособности потенциального заемщика, качества предлагаемого залога и соответствия структуры сделки политике и лимитам с присвоением внутренних рейтингов, основанных на статистических моделях в соответствии с внутренними процедурами и в соответствии со стандартами Базельского комитета.

Стандарты Базель внедряются на всех существенных стадиях корпоративного кредитного процесса Банка:

- оценка кредитоспособности, управление обеспечением, ценообразование, улучшение внутренней методологии;
- развитие подходов к сегментации;
- интеграция внутренних рейтинговых моделей в оценку кредитоспособности и процесс принятия кредитных решений;
- кредитный мониторинг и мониторинг работы внутренних моделей;
- определение дефолта;
- процесс управления проблемной задолженностью.

Дирекция кредитования Банка совместно с Департаментом развития кредитования среднего бизнеса Банка



рассматривает потенциальную сделку, обращая особое внимание на анализ финансовой стабильности, адекватности денежных потоков, долгосрочной устойчивости, кредитной истории, конкурентного положения и качества обеспечения. На основании оценки рисков по заемщику присваивается внутренний рейтинг. Присвоение рейтинга осуществляется на основании методики определения внутреннего рейтинга. Внутренние рейтинги основываются на финансовой, нефинансовой и прочей существенной информации. Рейтинги клиентов используются как в кредитном процессе, так и для целей ценообразования.

Департамент по управлению рисками Банка проводит анализ кредитной заявки и проверку правильности присвоенных рейтингов и дает свое заключение. Заключение Департамента по управлению рисками и финансовый анализ клиента передаются на рассмотрение соответствующему Кредитному комитету. Кредитные комитеты анализируют кредитные заявки на предмет одобрения кредитного лимита на основании предоставленной информации. Лимит устанавливается в целях ограничения объемов риска, принимаемого на заемщика/группу заемщиков.

Нерозничный кредитный риск. Система лимитов. Совет Директоров Банка утверждает риск-аппетит на уровне Группы. Совет директоров участника Группы утверждает риск-аппетит на индивидуальном уровне с учетом бизнес-модели, а также масштаба и специфики кредитных операций участников Группы.

С целью ограничения уровня риска нерозничных заемщиков участники Группы разрабатывают и устанавливают индивидуальную систему лимитов в зависимости от используемой им бизнес-модели и требований местного регулятора. Участники Группы обеспечивают контроль лимитов в соответствии с установленной периодичностью. Система лимитов регулярно проверяется риск-менеджментом участниками Группы и регулярно пересматривается (поддерживается в актуальном состоянии).

Устанавливаются следующие виды лимитов:

- лимиты концентрации на заемщиков / группу связанных заемщиков;
- лимиты концентрации кредитного риска в кредитном портфеле Банка (например, концентрация риска по отраслям экономики, страновой риск и т.д.);
- административные лимиты (например, лимиты полномочий коллегиальных органов);
- прочие виды лимитов, в случае необходимости.

Набор лимитов, используемых для управления нерозничным кредитным риском, порядок их расчета, предельные и сигнальные значения, контроль за исполнением лимитов, а также порядок действий при нарушении лимитов или сигнальных значений лимитов фиксируются во внутренних документах участников Группы по управлению нерозничным кредитным риском. Допускается установление как обязательных, так и индикативных лимитов. Для обязательных лимитов возможно установление сигнальных значений лимитов.

Риск на одного заемщика, включая банки и небанковские финансовые институты, дополнительно ограничивается лимитами, покрывающими балансовые и внебалансовые риски, а также внутридневными лимитами риска поставок в отношении торговых инструментов, таких как форвардные валютные контракты.

Риск-менеджмент обеспечивает, чтобы воздействие новых операций на концентрацию в рамках портфеля было соотносимо с риск-аппетитом и со структурой лимитов портфеля.

Нерозничный кредитный риск. Мониторинг и контроль. У участников Группы создана система мониторинга и контроля рисков, через которую проходят все сделки, связанные с кредитным риском.

Данные процедуры включают:

- Проверку соблюдения заемщиком условий кредитного договора и своевременной идентификации дефолта заемщика по исполнению обязательств. Проверку ковенантов и факта соблюдения актуальности расчетов;
- Мониторинг и контроль установленных лимитов и сигнальных значений;
- Мониторинг платежеспособности заемщика в соответствии с уровнем кредитного риска;
- Поддержание кредитного досье клиента в актуальном состоянии;
- Мониторинг обеспечения по кредитным сделкам;
- Мониторинг заемщиков с целью идентификации проблемных и дефолтных заемщиков;
- Мониторинг проблемных заемщиков;
- Анализ рынка и всей иной доступной информации, потенциально влияющей на способность Заемщика исполнить обязательства перед участником Группы;

- Определение основных принципов кредитной политики, регулирующих подробную политику на уровне структурного подразделения, регулярный анализ необходимости пересмотра принципов политики;
- Разработка принципов кредитования, предусматривающих дисциплинированный и сфокусированный подход к принятию решений, использование основанной на статистике техники принятия решений;
- Постоянный мониторинг со стороны риск-менеджмента, внутреннего контроля и внутреннего аудита существующего кредитного процесса для оценки эффективности, и введения изменений при необходимости;
- Подготовка регулярных отчетов о состоянии портфелей и регулярное представление таких отчетов соответствующему коллегиальному органу.

Проводится регулярный анализ способности существующих и потенциальных заемщиков погасить процентные платежи и основную сумму задолженности. Регулярно отслеживается состояние бизнеса клиентов, проводится анализ их продаж, динамики маржи и кредитного портфеля. При необходимости производится изменение кредитных лимитов. В случае ухудшения кредитоспособности заемщика и выявления ряда негативных сигналов клиент подлежит включению в «Лист наблюдения» и отдельному мониторингу возможного будущего ухудшения кредитного качества. Динамика изменения кредитного качества заемщиков предоставляется для анализа и контроля соответствующему Кредитному комитету. Рейтинги клиентов подлежат регулярному мониторингу и предоставляются уполномоченным коллегиальным органам в составе риск-отчетности.

Участники Группы уделяют большое внимание работе с проблемными кредитами и предоставляют соответствующую информацию кредитным комитетам. Анализируются перспективы возврата, изъятие залогового обеспечения, судебные процедуры по искам о взыскании долга, условия реструктуризации долга, требования дополнительного обеспечения по кредиту.

Нерозничный кредитный риск. Снижение кредитного риска. Группа использует широкий спектр техник для снижения кредитного риска кредитных операций, управляя как факторами возможного убытка по отдельным операциям, так и факторами системного риска по портфелю в целом. С целью снижения уровня риска нерозничных заемщиков участники Группы разрабатывают и устанавливают индивидуальную структуру лимитов; управляют залоговым обеспечением, проводят мониторинг заемщиков на предмет возникновения у них просроченной задолженности и (или) наступления дефолта, формируют резервы на возможные потери по продуктам, несущим кредитный риск, управляют риском концентрации, проводят стресс-тестирование.

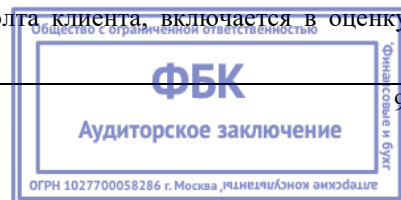
Для снижения риска в качестве обеспечения принимаются различные виды залогов, поручительства юридических и физических лиц и банковские гарантии. Управление залоговым обеспечением осуществляется в соответствии с внутренними документами, регламентирующими процесс управления залогами. Основной целью залоговой политики является формирование залогового портфеля, обеспечивающего возврат средств, предоставленных заемщикам Банка.

Залоговая работа участников Группы строится на следующих принципах:

- формирование надежного залогового портфеля;
- единство требований к работе с залогами на всех уровнях организационной структуры участника Группы;
- обеспечение оперативного и эффективного контроля на всех этапах работы с залогами;
- определение требований к составу, структуре и качественным характеристикам залогового обеспечения, формирования списка приоритетных видов залогового обеспечения;
- разработка и совершенствование единой системы учета результатов работы с залогами;
- совершенствование способов и приемов мониторинга состояния заложенного имущества;
- сбор, анализ информации и формирование базы данных о конъюнктуре рынка по основным видам имущества;
- совершенствование методов анализа и оценки залогового обеспечения;
- взаимодействие с оценочными организациями;
- обучение и методическая подготовка специалистов по залоговой работе.

Методология оценки залогов содержит анализ рисков, определение стоимости и ликвидности имущества, оформляемого или оформленного в качестве обеспечения по кредитным сделкам. В качестве обеспечения предоставляемых кредитных продуктов рассматривается движимое и недвижимое имущество. Порядок работы с залоговым обеспечением устанавливает основные положения и требования к работе с имуществом, предлагаемым в залог и являющимся предметом залога по кредитным продуктам, в том числе описывает порядок действий и взаимодействия подразделений на этапах работы с предметами залога: залоговая экспертиза, оформление документов по залогу имущества, мониторинг залогового имущества, учет результатов работы с залогами.

Премия за кредитный риск, рассчитанная с учетом вероятности дефолта клиента, включается в оценку риска и



учитывается в процессе ценообразования. Премия за риск обеспечивает справедливую компенсацию за объем кредитного риска, принимаемого участником Группы.

Нерозничный кредитный риск. Управление риском концентрации. Процедуры по управлению нерозничным кредитным риском участников Группы предусматривают управление и контроль риска концентрации – подверженности участника Группы крупным рискам, реализация которых может привести к значительным убыткам, способным создать угрозу для платежеспособности участника Группы и его способности продолжать свою деятельность.

Процедуры участников Группы предусматривают:

- процедуры выявления и измерения риска концентрации;
- установление лимитов концентрации;
- процедуры по управлению риском концентрации должны соответствовать бизнес-модели и сложности выполняемых операций, охватывать существенные формы концентрации (например, отраслевая, географическая).

Группа контролирует максимальный размер риска на одного заемщика или группу связанных заемщиков банковской группы, максимальный размер крупных кредитных рисков банковской группы, норматив использования собственных средств (капитала) банковской группы для приобретения Банком и участниками Группы акций (долей) других юридических лиц.

Норматив Н21 регулирует (ограничивает) кредитный риск Группы, головной кредитной организацией которой является Банк, в отношении одного заемщика или группы связанных заемщиков и определяет максимальное отношение совокупной суммы кредитных требований Группы к заемщику или группе связанных заемщиков к величине капитала Группы.

Норматив Н22 регулирует (ограничивает) совокупную величину крупных кредитных рисков Группы, головной кредитной организацией которой является Банк, и определяет максимальное отношение совокупной величины крупных кредитных рисков Группы к величине капитала Группы.

Значения обязательных нормативов кредитных рисков Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года приведены ниже:

Наименование норматива	Нормативное значение	2019,%	2018,%
Норматив Н21	≤25%	15.31	19.94
Норматив Н22	≤800%	192.98	232.80

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года значения обязательных нормативов Группы соответствовали лимитам, установленным ЦБ РФ.

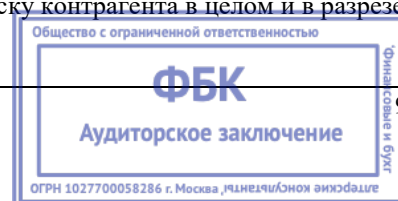
Кредитный риск контрагента.

Кредитный риск контрагента – риск дефолта контрагента до завершения расчетов по операциям с производными финансовыми инструментами, сделкам РЕПО и аналогичным сделкам.

Организация и функционирование системы управления кредитным риском контрагента Группы. Принципы и процедуры управления кредитным риском контрагента в Группе установлены Порядком по управлению кредитным риском контрагентов Группы. Документ содержит описание специфических принципов управления кредитным риском контрагента, типов операций, несущих кредитный риск контрагента для Группы, а также порядок управления данным риском, включая процедуры по идентификации, оценке, контролю и формированию отчетности.

При наличии операций с производными финансовыми инструментами, сделок РЕПО и аналогичных операций, которым присущ риск контрагента, участники Группы устанавливают процедуры управления кредитным риском контрагента.

Процесс управления кредитным риском контрагента включает комплекс процедур и методов по идентификации, оценке, мониторингу и контролю, а также отчетности по кредитному риску контрагента в целом и в разрезе



контрагентов и их групп. Управление осуществляется с помощью системы лимитов для отдельных контрагентов и групп контрагентов в зависимости от типа операций, уровня риска и срочности операций, решения по которым принимаются в соответствии с действующими процедурами принятия решений, проводится регулярный мониторинг качества контрагентов и уровня кредитного риска контрагента.

Управление кредитным риском контрагента осуществляется с учетом связанного с ним рыночного, операционного риска (включая правовой риск) и риска ликвидности (ценной бумаги или другого финансового актива, участвующего в сделке с контрагентами), и их взаимовлияния различными подразделениями, ответственными за идентификацию и оценку данных рисков.

Процедуры управления кредитным риском контрагента:

- обеспечивают, чтобы операции с контрагентами не осуществлялись без предварительной оценки финансового положения контрагента, а также оценки суммы под риском и вероятности реализации кредитного риска контрагента как до момента завершения расчетов, так и в процессе осуществления расчетов по сделке;
- учитывают в лимитах кредитного риска контрагента лимиты кредитования и торговые лимиты по контрагентам;
- определяют текущий и потенциальный кредитный риск по производным финансовым инструментам с учетом имеющегося соглашения о неттинге (в связи с наличием обеспечения) и без учета имеющегося соглашения о неттинге (в связи с наличием обеспечения);
- оценивают величину кредитного риска контрагента с учетом риска концентрации по типам сделок, в отношении групп связанных контрагентов, рынков, с учетом странового риска и т.д.

Кредитный риск контрагента. Система лимитов. Система лимитов участников Группы состоит из лимитов по операциям и портфельных лимитов концентрации. Система лимитов определяется исходя из специфики операций, совершаемых бизнес-подразделениями Участников группы. Лимиты устанавливаются таким образом, чтобы наиболее эффективно и оперативно контролировать проходящие в Участниках Группы процессы и управлять кредитным риском контрагента. Лимиты подлежат регулярному пересмотру (не реже одного раза в год). Кроме того в систему лимитов могут вноситься изменения при необходимости включения в нее ограничений для контроля риска по новым операциям.

Лимиты по операциям: система лимитов по операциям состоит из кредитных и/или торговых лимитов по операциям, в зависимости от типов осуществляемых сделок, общего лимита кредитного риска и персональных лимитов. Система лимитов охватывает как конкретного контрагента, так и группу контрагентов.

При установлении лимитов соблюдаются следующие принципы:

- взаимосвязь между параметрами лимитов и финансовым состоянием контрагента, т.е., чтобы при прочих равных контрагенты, чье финансовое состояние оценивается хуже, имели более строгие ограничения;
- взаимосвязь между параметрами лимитов и возможностями мониторинга, т.е., чтобы при прочих равных контрагенты, информационный фон которых слабее (включая финансовые, рыночные, новостные данные), имели более жесткие ограничения;
- взаимосвязь между параметрами лимитов и управляемостью риска в структурах сделок, т.е. чтобы при прочих равных, сделки, прекращение, изменение, приостановление и т.п. которых, затруднительно, имели более жесткие ограничения.

Подход к установлению параметров лимитов может быть экспертным, на основе индикативных и строгих ограничений, утвержденных коллегиальным органом, и/или иных способах. Выбор подхода должен соответствовать характеру и масштабу осуществляемых операций, уровню и сочетанию принимаемых рисков, а также готовности и развитости инфраструктуры.

Персональные лимиты предусматривают проведение операций с невысоким уровнем кредитного риска контрагента, управляемого на портфельном уровне и ограниченного на уровне одного контрагента, в т.ч. сделки, полностью покрытые обеспечением с учетом маржинальных параметров, позволяющих минимизировать кредитный риск контрагента.

Портфельные лимиты концентрации: в целях управления риском концентрации по операциям с контрагентами устанавливаются различные ограничения к капиталу участника Группы:

- на объем требований к одному контрагенту или группе связанных контрагентов в случае (но не ограничиваясь) наличия значительных объемов операций с качественными и крупными контрагентами, индивидуальные лимиты на которых могут быть значительными по отношению к размеру члена Группы;

- на объем требований к контрагентам, сгруппированным по страновому признаку (экономические объединения и блоки стран, географическое распределение стран, кредитное качество стран и т.п.) в случае (но не ограничиваясь) наличия значительных объемов операций с контрагентами на зарубежных рынках, имеющих выявленные дополнительные риски, управление или избежание которых затруднительно;
- концентрации по совокупному объему позиций по отдельным видам операций и/или продуктам в случае (но не ограничиваясь) наличия значительных объемов операций, характеризующихся существенным остаточным риском;
- иные виды ограничений, в зависимости от объемов и сложности совершаемых операций, например, в случае (но не ограничиваясь), наличия значительных объемов операций с контрагентами, работающим в одном сегменте бизнеса (моно-розничные банки и т.п.).

Выбор портфельных лимитов концентрации должен соответствовать характеру и масштабу осуществляемых операций, уровню и сочетанию принимаемых рисков. Для лимитов концентрации определяются сигнальные значения, при достижении которых должен выполняться комплекс мер, направленный на снижение риска концентрации. Выбор мероприятий должен осуществляться исходя из оценки уровня принятого риска концентрации. Комплекс мероприятий должен быть разработан участником Группы и согласован в письменной форме с Банком.

Лимиты по операциям через центрального контрагента: при установлении лимитов на величину кредитного риска по операциям через центрального контрагента учитываются кредитный риск, связанные с финансовым состоянием центрального контрагента и с системой риск-менеджмента центрального контрагента. Процесс анализа кредитных рисков, связанных с финансовым состоянием центрального контрагента, аналогичен анализу кредитных рисков финансовых институтов. Анализ кредитных рисков, связанных с системой риск-менеджмента центрального контрагента, строится на анализе механизма распределения убытков, устанавливаемых центральным контрагентом в отношении добросовестных участников рынка, с учетом рыночного, операционного рисков, а также рисков ликвидности. В остальной части методология установления лимитов на величину кредитного риска по операциям через центрального контрагента аналогична методологии установления лимитов на финансовые институты.

Процесс установления лимитов на контрагентов определяется способом, предотвращающим возможность возникновения конфликта интересов при заключении сделок и их учете. Кроме того, кредитный процесс должен обеспечить наиболее эффективную и всестороннюю идентификацию рисков, характерных для операций в рамках устанавливаемых лимитов.

Процесс установления лимитов на контрагентов включает следующие этапы:

- инициация деловых отношений с контрагентом;
- сбор документов для финансового анализа;
- анализ финансового положения и структуры лимитов;
- подготовка пакета документов на заседание коллегиального органа;
- принятие решения о лимитах для контрагента;
- заключение сделок.

Операции с контрагентами осуществляются после оценки финансового положения (кредитоспособности) контрагента, а также оценки вероятности реализации кредитного риска контрагента как до момента завершения расчетов, так и в процессе осуществления расчетов по сделке. В случае операций с ценными бумагами также производится анализ рыночного риска и ликвидности обеспечения.

Кредитный риск контрагента. Оценка. Процедуры управления кредитным риском контрагента обеспечивают, чтобы операции с контрагентами не осуществлялись без предварительной оценки финансового положения контрагента, а также оценки вероятности реализации кредитного риска контрагента, как до момента завершения расчетов, так и в процессе осуществления расчетов по сделке; учитывают в лимитах кредитного риска контрагента лимиты кредитования и торговые лимиты по контрагентам; определяют текущий и потенциальный кредитный риск по производным финансовым инструментам с учетом имеющегося соглашения о неттинге (в связи с наличием обеспечения) и без учета имеющегося соглашения о неттинге (в связи с наличием обеспечения); оценивают величину кредитного риска контрагента с учетом риска концентрации по типам сделок, в отношении групп связанных контрагентов, секторов экономики, рынков и т.д.

Методология оценки кредитоспособности контрагента: оценка кредитоспособности контрагента прежде всего строится на сегментировании контрагентов по типам. Оценка каждого сегмента может строиться на основе внешних рейтингов, экспертном подходе, утвержденных методик и моделей и иных инструментах. При этом, глубина и полнота анализа выбранных инструментов оценки кредитоспособности должны соответствовать характеру и масштабу осуществляемых операций, уровню и сочетанию принимаемых рисков. Оценки кредитного качества контрагента должны строиться на анализе финансовой информации, доступных данных из средств публичной

Все операции с контрагентами, несущие кредитный риск контрагента, осуществляются после оценки финансового положения (кредитоспособности) контрагента, рисков операций/продуктов и расчетов по ним, а в случае операций с ценными бумагами также производится анализ рыночного риска, ликвидности обеспечения и кредитоспособности эмитента.

Оценка максимальной величины потенциальной составляющей предпоставочного риска определяется с установленным доверительным интервалом. При оценке риска принимается во внимание возможность или невозможность принятия в уменьшение обязательств контрагента встречных обязательства по другим сделкам, в том числе в силу наличия или отсутствия соглашения о неттинге. При заключении сделок РЕПО и ПФИ применяются маржинальные параметры, которые определяются Службой по управлению рыночными рисками (либо другим органом, выполняющим аналогичные функции).

Ключевым фактором для принятия решения по установлению лимитов кредитного риска на контрагентов выступает финансовое состояние контрагента. Кроме того, в случае операций с ценными бумагами помимо оценки финансового состояния контрагента также производится анализ предоставленного обеспечения (если оно не является денежными средствами) с точки зрения объема, волатильности стоимости и ликвидности.

Расчет рейтинга контрагента и величины резервов по сделкам с кредитным риском контрагента осуществляется на основании действующих методик, с учетом результатов анализа контрагента и обеспечения по сделкам.

При принятии решений по крупным сделкам с применением производных финансовых инструментов, требующих одобрения коллегиальных органов Группы, учитывается положительная корреляция между величиной подверженности кредитному риску и вероятностью дефолта контрагента (wrong-way risk).

Участники Группы учитывают тот факт, что контрагенты могут выставить требования о внесении/увеличении количества обеспечения, либо объявить дефолт/ акселерацию по сделкам, поскольку Банк может время от времени подписывать:

- соглашения (например, документы об уплате маржинальных взносов, деривативные контракты), согласно условиям которых снижение рейтинга кредитоспособности может являться основанием для требования со стороны контрагента о предоставлении участником Группы дополнительного обеспечения и/или уплаты маржинальных взносов;
- соглашения, предусматривающие ковенантное условие «снижение рейтинга», в случае срабатывания которого, контрагент будет обладать правом на объявление дефолта/акселерацию по сделкам (на принятие подобных условий в Банке предусмотрены специальные внутренние процедуры, основной целью которых является ограничение объема подобного рода обязательств на приемлемом для участника Группы уровне).

Кредитный риск контрагента. Контроль и мониторинг. Оценка уровня принятого риска в разрезе отдельных контрагентов, операций и на уровне всего участника Группы осуществляется отдельным структурным подразделением участника Группы, независимым от подразделений, осуществляющих бизнес-операции и принимающих риск.

Для контроля кредитного риска контрагента осуществляются следующие действия:

- мониторинг использования лимитов кредитного риска;
- проверка заключаемых операций на соответствие ограничениям на риск, принятых коллегиальными органами и уполномоченными лицами;
- оперативное информирование о величине принятого риска и о свободных остатках лимитов для проведения новых операций;
- доведение до сведения руководства информации о случаях нарушения установленных ограничений на величину риска.

Способ контроля для каждого вида операций фиксируется. Частота контроля варьируется в зависимости от продукта, но производится не реже 1 раза в день. По заключенным сделкам РЕПО и ПФИ осуществляется контроль достаточности маржинального обеспечения у контрагента.

Кредитный риск контрагента. Снижение. Участники Группы используют следующие основные методы снижения риска:

- определение условий соглашения с контрагентом: маржинальные параметры (гарантийный взнос, порог переоценки, порог прекращения, события дефолта, кросс-дефолт), ликвидационный неттинг;
- проверка обеспечения: оценка и проверка актива по сделке (облигации или акции), под залог которого предоставляется финансирование: оценивается волатильность актива, стрессовое движение цены актива, ликвидность актива.

Кредитный риск контрагента. Управление риском концентрации. Для управления риском концентрации Группа анализирует концентрацию кредитного риска на крупнейших контрагентах, концентрацию кредитного риска контрагентов по группам стран, а также концентрацию по рейтингам.

Для целей управления риском концентрации на уровне Группы, участники Группы выделяют классы контрагентов в зависимости от рейтингов, присвоенных международными рейтинговыми агентствами, в зависимости от странового рейтинга.

Розничный кредитный риск Группы.

Розничный кредитный риск – риск возникновения убытков вследствие неисполнения, несвоевременного либо неполного исполнения розничным Заемщиком финансовых обязательств перед Банком в соответствии с условиями Кредитной сделки. Розничные заемщики – физические лица и предприятия, кредитуемые по технологии поточного кредитования, к которым относятся индивидуальные предприниматели и юридические лица, образованные в соответствии с законодательством Российской Федерации, размер годовой выручки которых по данным официальной отчетности составляет не более 350 миллионов рублей.

Организация и функционирование системы управления розничными кредитными рисками. Управление розничными кредитными рисками организуется в соответствии с масштабом и уровнем риска участников Группы. Стратегия управления розничным кредитным риском реализуется через оценку риска при принятии решения по кредитным продуктам и процедуры управления кредитным портфелем. Стратегия направлена на формирование портфеля, наименее подверженного волатильности и обеспечивающего целевое соотношение доходности и риска. Политика розничного кредитования устанавливает принципы управления розничными рисками, их идентификацию, оценку, мониторинг и контроль, включая портфельный менеджмент и распределение ответственности по управлению розничным риском. Политика по управлению розничным кредитным риском ориентирована на формирование портфеля, наименее подверженного волатильности.

Управление портфелем включает противодействие мошенничеству, разработку процесса и стратегий взыскания просроченной задолженности, разработку политики по рискам и подходов, обеспечивающих прибыльность розничного портфеля и предотвращение мошенничества, мониторинг розничного портфеля и контроль за показателями риска, разработку, обновление документов по процессам принятия кредитного решения, предоставление комитетам по рискам и высшему руководству аналитических презентаций о тенденциях розничного риска и подходов, необходимых для снижения риска.

Розничный кредитный риск. Кредитный процесс и оценка риска. Оценка риска производится при помощи моделей оценки кредитного риска или экспертного заключения без использования внутренних моделей. Модели используются при наличии достаточной статистики и целесообразности, исходя из масштаба операций и уровня риска. Процесс управления моделями обеспечивает актуализацию моделей оценки риска, в соответствии со значительными изменениями рынка и требованиями бизнеса. Решение о применении моделей принимается Уполномоченным органом (лицом) участника Группы.

Автоматизированная оценка риска осуществляется, в том числе с использованием статистических моделей (скоринг), построенных на основании анализа существующего кредитного портфеля и характеристик заемщиков. В скоринговой оценке используется анкетная информация, история взаимоотношений клиента с Банком, а также информация из внешних источников (таких, как Бюро Кредитных Историй и результаты анализа деятельности предприятия, кредитуемого по технологии поточного кредитования для оценки кредитного риска поточного кредитования). Для оценки кредитного риска используются внутренние модели, разрабатываемые с учетом подхода, основанного на внутренних рейтингах, а также скоринговые модели других типов (таких как модель определения

вероятности мошенничества заемщика и др.).

Модели оценки рисков используются при принятии решения в процессе выдачи кредита и мониторинга рисков розничного кредитного портфеля, определяются направления бизнеса, сегменты портфеля с учетом их объемов в кредитном портфеле, в которых для оценки риска необходимо применять модели оценки рисков, а где использовать экспертное заключение. Оценка кредитоспособности клиентов по ряду продуктов может производиться на основе кредитных правил и экспертного заключения без использования моделей оценки рисков.

Подразделение, отвечающее за портфельный анализ, готовит рекомендации для изменения стратегии принятия решения в соответствии с характеристиками продукта, применяемыми уровнями отсека на основе скорингового балла, требованиями к залогам или применением запретительных лимитов на продукты, основанных на профиле соотношения риска и доходности продукта.

Подразделение, ответственное за аналитику и математическое моделирование, отвечает за разработку моделей оценки кредитного риска, которые используются для оценки и измерения риска розничного кредитного портфеля. Регулярно контролируется стабильность и эффективность процессов оценки риска и статистических моделей, осуществляя соответствующие корректировки, если в этом есть необходимость.

Подразделение, ответственное за разработку и сопровождение информационно-аналитических систем, а также подразделения, отвечающие за портфельный анализ, отвечают за оценку и расчёт резервов в соответствии с требованиями локального регулятора и МСФО.

Розничный кредитный риск. Система лимитов. В процессах Розничного бизнеса участников Группы могут использоваться следующие лимиты:

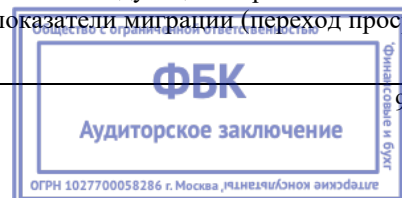
- лимит максимального размера одной Кредитной сделки - ограничивает риск потерь по одной Кредитной сделке из-за возможности наступления неплатежеспособности Заемщика;
- лимит максимальной величины Кредитного портфеля, формируемого при реализации проектов участника Группы по освоению новых сегментов рынка розничного кредитования (в абсолютном выражении) - ограничивает риск потерь, связанных с отсутствием статистических данных о платежеспособности Заемщиков и качестве Кредитных сделок в целях построения адекватных данному сегменту рынка статистических моделей оценки кредитоспособности;
- лимит величины Кредитного портфеля при кредитовании физических лиц для приобретения товаров/услуг у определенного контрагента - партнера участника Группы (в абсолютном выражении) - ограничивает риск потерь, вызванных действиями сотрудников контрагента - партнера участника Группы;
- лимит величины Кредитного портфеля по территориальному (географическому) признаку (в долевом выражении) - ограничивает риск потерь, вызванных ухудшением общей экономической ситуации в конкретном регионе;
- лимит величины Кредитного портфеля для отдельных категорий Кредитных сделок (в долевом выражении) – ограничивает риск потерь по отдельной категории Кредитных сделок и сохраняет определенную структуру Кредитного портфеля;
- лимит величины Кредитного портфеля для отдельных Категорий Клиентов участника Группы или для отдельных Кредитных продуктов (в долевом выражении) - ограничивает риск потерь за счет сохранения определенной структуры Кредитного портфеля;
- иные лимиты, определенные в установленном участника Группы порядке.

Решение об установлении/изменении/закрытии лимитов и Сигнальных Значений для каждого из направлений, относящегося к Розничному бизнесу, принимается Комитетом по рискам розничного и поточного кредитования.

Решение о необходимости установления тех или иных лимитов принимается в начале реализации нового проекта/продукта розничного бизнеса или в случае обнаружения обстоятельств, влекущих за собой непредвиденное существенное увеличение уровня риска. Решение об изменении или закрытии отдельных портфельных лимитов может быть принято по результатам реализации проекта/продукта Розничного бизнеса, при изменении требований нормативно-правовых актов, включая нормативные документы Банка России, или по факту наличия неблагоприятной макроэкономической конъюнктуры.

Розничный кредитный риск. Мониторинг и контроль. В участниках Группы создана система мониторинга и контроля. Данные процедуры включают:

- мониторинг розничных портфелей, в том числе отслеживание следующих признаков: показатели одобрения/отказа по продуктам/сегментам клиентов, просрочка, показатели миграции (переход просроченных



остатков по различным группам просрочки); показатели обращений и обещаний для отслеживания эффективности взыскания; показатели потерь за прошлые периоды по продуктам и срокам выдачи; специальные пилотные программы; показатели списания по каждому из портфелей продуктов; возмещения по каждому из портфелей продуктов; стабильность процедур оценки риска; результаты по продуктам при использовании таких оценок; и эффективность/действенность процедур сегментации;

- мониторинг применения стратегии принятия решений;
- исследование процедур автоматического контроля и их обновление;
- сбор и анализ статистической информации о случаях мошенничества, которая используется при разработке и обновлении моделей по противодействию мошенничеству.

Процедуры кредитования модернизируются при изменении экономических условий, а также согласно рекомендациям валидации. В результате калибровки могут изменяться критерии «отсечения», кредитные лимиты и коэффициенты долгового бремени, стандарты верификации, минимальные критерии для утверждения заемщиков.

Подразделение, ответственное за разработку и сопровождение информационно-аналитических систем, а также подразделения, отвечающие за портфельный анализ, отвечают за оценку и расчёт резервов в соответствии с требованиями локального регулятора и МСФО.

Подразделение, отвечающее за портфельный анализ, осуществляет мониторинг уровня риска портфеля и готовит рекомендации по действиям в целях управления риском с учетом текущего уровня риска. В случае критичного уровня риска или превышения сигнальных значений, превышения лимитов лимитируемых показателей готовятся предложения по необходимым мероприятиям для Начальника подразделения, ответственного за управление розничными рисками, Руководителя розничного бизнеса, Руководителя Департамента по управлению рисками, Уполномоченного лица, Уполномоченных органов, Правления или Совета Директоров участника Группы.

Розничный кредитный риск. Снижение кредитного риска. Используются следующие методы снижения розничного кредитного риска:

- обеспечение (в случае, если предусмотрено кредитным продуктом);
- корректировка принципов кредитования;
- корректировка стратегии сбора просроченной задолженности;
- уступка прав требования по ссудам.

Требования к обеспечению, процедуры и порядок работы с залоговым обеспечением в рамках ипотечного кредитования определены Порядком андеррайтинга предмета залога для целей ипотечного кредитования. (процедура андеррайтинга обеспечения).

Подразделение, ответственное за аналитику по сбору просроченной задолженности, отвечает за корректировку стратегии сбора просроченной задолженности в случае чрезмерного принятия риска и появлении признаков ухудшения состояния заемщика.

Участником Группы в целях снижения риска могут осуществляться процедуры уступки прав требования по ссудам.

Оценка ожидаемого кредитного убытка (ОКУ) – определения

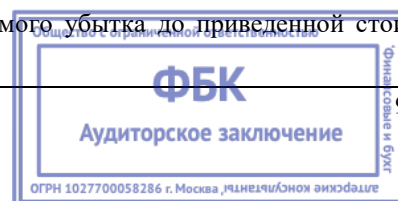
ОКУ представляют собой взвешенную с учетом вероятности дефолта оценку приведенной стоимости будущих денежных потоков по ссуде. Оценка ОКУ основана на четырех компонентах, используемых Группой: Вероятность дефолта («PD»), Величина кредитного требования, подверженная риску дефолта («EAD»), Уровень потерь при дефолте («LGD») и Ставка дисконтирования.

Величина кредитного требования, подверженная риску дефолта (EAD) – оценка величины кредитного требования, подверженной риску дефолта на будущую дату, с учетом ожидаемых изменений в риске после отчетной даты, включая погашения основной суммы и процентов и ожидаемую выборку кредитных средств.

Вероятность дефолта (PD) – оценка вероятности дефолта в течение конкретного периода времени.

Уровень потерь при дефолте (LGD) – оценка убытка, возникающего при дефолте. Основано на разнице между предусмотренными договором денежными потоками и денежными потоками, которые кредитор ожидал бы получить, в том числе от обеспечения. Выражается как процент от величины кредитного требования, подверженный риску дефолта.

Ставка дисконтирования – инструмент для дисконтирования ожидаемого убытка до приведенной стоимости на



отчетную дату. Ставка дисконтирования – это эффективная процентная ставка (EIR) по финансовому инструменту или близкая к ней.

Оставшийся срок – максимальный период, за который проводится оценка ОКУ. Для кредитов с установленным сроком погашения оставшийся срок равен остающемуся сроку, предусмотренному договором. Для обязательств кредитного характера и договоров финансовой гарантии – это максимальный предусмотренный договором период, в течение которого у организации существует договорное обязательство по предоставлению кредита. Для кредитных карт, выданных физическим лицам, это - период, основанный на внутренней статистике, и он равен 3 годам.

ОКУ за весь срок кредитования – убытки, возникающие в результате всех возможных событий дефолта в течение остающегося срока финансового инструмента.

ОКУ за 12 месяцев – часть ОКУ за весь срок, которые представляют ОКУ, являющиеся следствием событий дефолта по финансовому инструменту, которые могут иметь место в течение 12 месяцев после отчетной даты, ограниченные предусмотренным договором оставшимся сроком финансового инструмента. Для инструментов, не имеющих предусмотренного договором срока, используется 12-месячный период.

При этом в случае, если последняя дата графика платежей либо предусмотренный договором срок финансового инструмента меньше даты оценки, и финансовый инструмент не относится к Стадии 3, дата погашения устанавливается равной дате расчета + 731 день, а график погашения отсутствующим.

Для корреспондентских счетов (счетов НОСТРО) и иных продуктов со сроком погашения «до востребования» (за исключением овердрафтов), кредитный продукт считается завершенным в 1 рабочий день после отчетной даты.

Прогнозная информация – информация, которая включает ключевые макроэкономические переменные, оказывающие влияние на кредитный риск и ожидаемые кредитные убытки для каждого сегмента портфеля. Среди прочих факторов Группа анализирует:

- изменение цен на природный газ;
- изменение котировок Российских кредитно-дефолтных свопов;
- изменения индексов потребительских цен.

Коэффициент кредитной конверсии (CCF) – это конверсионный коэффициент, используемый для оценки вероятности трансформации внебалансовой задолженности в балансовую с установленным сроком. Может рассчитываться для 12 месяцев или оставшегося срока. На основании проведенного анализа Группа считает, что CCF за 12 месяцев и весь срок совпадают.

Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные (POCI) финансовые активы – финансовые активы, по которым присутствует кредитное обесценение при первоначальном признании.

Низкорисковый портфель – это активы, которым инвестиционный рейтинг присваивается внешними рейтинговыми агентствами, или которым присвоен соответствующий внутренний рейтинг.

К низкорисковому портфелю относятся сделки: с долговыми инструментами, впускенными Российской Федерацией, номинированные в рублях; кредитные сделки, номинированные в рублях, заключенные с компаниями, принадлежащими РФ, а также требования к федеральным органам исполнительной власти по уплате субсидий по предоставленным Банком кредитам.

Дефолтный и кредитно-обесцененный актив – по кредиту имело место событие дефолта, т.е. кредит полностью соответствует определению кредитно-обесцененного, когда соответствует одному или нескольким следующим критериям:

Для нерозничных заемщиков:

- заемщик допустил просрочку платежа по договору свыше 90 дней;
- Группа рассматривает возможность продажи долга заемщика со значительными убытками (более 5% долгового основного баланса и начисленных процентов);
- Комитет по дефолтам признал реструктуризацию задолженности дефолтной;
- Группа присвоила заемщику дефолтный рейтинг согласно мастер-шкале, вместе с тем Главный кредитный

комитет признал заемщика, как имеющего обесцененный кредит. Главный кредитный комитет принимает решение о признании заемщика, как имеющего обесцененный кредит, на основании приведенных ниже критериев малой вероятности погашения кредита:

- заемщик является неплатежеспособным;
- существует вероятность банкротства заемщика;
- прочие критерии, отражающие трудности заемщика по выполнению обязательств.

Актив более не считается дефолтным, (т.е. «выздоровление» заемщика), когда он больше не соответствует ни одному из критериев дефолта в течение 90 календарных дней, либо в течение 180 календарных дней в случае, когда причиной дефолта была вынужденная реструктуризация задолженности. При этом в указанные временные периоды должна отсутствовать просроченная задолженность в сумме, превышающей установленный в Банке порог материальности.

Для розничных заемщиков:

- заемщик допустил просрочку платежа по договору свыше 90 дней;
- возникли обстоятельства, свидетельствующие о невозможности погашения заемщиком своих обязательств.

Актив более не считается дефолтным, когда он больше не соответствует ни одному из критериев дефолта и завершен период выздоровления. В случае последующего наступления оснований для признания актива дефолтным, дефолт считается произошедшим повторно.

Значительное увеличение кредитного риска (SICR) – значительное увеличение кредитного риска оценивается на индивидуальной и на портфельной основе. Для кредитов, предоставленных юридическим лицам и физическим лицам, межбанковским кредитам и долговым ценным бумагам, учитываемым по амортизированной стоимости или оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, значительное увеличение кредитного риска оценивается в индивидуальном порядке путем контроля указанных ниже триггеров. Критерии, используемые для идентификации значительного увеличения кредитного риска, периодически анализируются Департаментом по управлению рисками Группы на предмет их соответствия.

Группа считает, что по финансовому активу произошло значительное увеличение кредитного риска, когда он отвечает одному или нескольким из следующих количественных, качественных или вспомогательных критериев.

Для кредитов, предоставленных юридическим лицам, и облигаций, выпущенных юридическими лицами, межбанковских операций и облигаций, выпущенных банками:

- с просрочкой платежа свыше 30 дней;
- увеличение PD в 2.7 раза (что близко к снижению рейтинга на 3 грейда) по сравнению с PD на дату первоначального признания (относительное пороговое значение). При этом данный фактор не учитывается для финансовых активов, относящихся к низкорисковому портфелю;
- кредит, для которого невозможно установить внутренний рейтинг (исключая кредиты, которым присвоен рейтинг международными рейтинговыми агентствами);
- включение кредита в зону «Красная красная», «Красная наблюдение» Листа наблюдения согласно внутреннему процессу контроля кредитного риска.

Для кредитов физическим лицам:

- с просрочкой платежа свыше 30 дней;
- другие факторы, свидетельствующие о значительном увеличении кредитного риска.

В случае подтверждения того факта, что актив более не соответствует критериям значительного увеличения кредитного риска, он возвращается на Стадию 1. Если риск был переведен в Стадию 2 на основании качественного индикатора, то Группа отслеживает, остается ли такой индикатор неизменным или изменяется.

Оценка ОКУ: описание методов оценки

Общий принцип

Для приобретенных или созданных финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными, ОКУ обычно оцениваются на основании риска дефолта для одного из двух периодов времени, в зависимости от того, увеличился ли значительно кредитный риск заемщика с момента первоначального признания. Данный подход может быть представлен в виде трехэтапной модели для оценки ОКУ:

- Стадия 1: Финансовый актив, который не является обесцененным при первоначальном признании, в отношении которого с момента первоначального признания не произошло существенного увеличения кредитного риска – ожидаемые кредитные убытки по нему оцениваются за 12 месяцев.
- Стадия 2: В случае значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания, финансовый актив переводится в Стадию 2, но еще не считается обесцененным, и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются на основании ОКУ за весь срок кредитования.
- Стадия 3: В случае, если финансовый актив является обесцененным: финансовый актив переводится в Стадию 3 и ожидаемые по нему кредитные убытки оцениваются как ОКУ за весь срок.

Для приобретенных или созданных обесцененных финансовых активов (Стадия 3) ожидаемые кредитные убытки всегда оцениваются за весь срок. Таким образом, на отчетную дату Группа только отражает совокупные изменения в ожидаемых кредитных убытках за весь срок.

Для оценки ОКУ Группа может использовать три разных подхода:

- оценка в индивидуальном порядке;
- оценка на уровне портфеля: в индивидуальном порядке оцениваются внутренние рейтинги, но при расчете ОКУ будут применяться одинаковые параметры кредитного риска (например, PD, LGD) для одинаковых рейтингов кредитного риска и однородных сегментов кредитного портфеля;
- оценка на основании внешних рейтингов.

Группа проводит оценку в индивидуальном порядке для следующих типов кредитов, предоставленных юридическим лицам: кредиты с уникальными характеристиками кредитного риска, индивидуально значимые кредиты и обесцененные кредиты.

Группа проводит оценку на уровне портфеля для следующих типов активов: кредиты и обязательства кредитного характера, предоставленные юридическим лицам (стандартное кредитование, специализированное кредитование, кредиты лизинговым компаниям и т.д.), межбанковские кредиты, розничные кредиты и поточное кредитование. Данный подход включает объединение портфеля в однородные сегменты на основании информации о заемщике.

Группа проводит оценку внешних рейтингов для следующих типов кредитов: межбанковские кредиты, кредиты страховым компаниям, долговые ценные бумаги, выпущенные банками и юридическими лицами, а также кредиты, предоставленные суверенным заемщикам.

Принципы оценки в индивидуальном порядке – оценка ОКУ на индивидуальной основе проводится путем взвешивания оценок кредитных убытков для различных возможных сценариев, исходя из степени вероятности каждого сценария. Группа определяет, по крайней мере, два возможных сценария для каждого кредита, один из которых ведет к кредитному убытку. Оценка на индивидуальной основе преимущественно основана на экспертном профессиональном суждении сотрудников Департамента по взысканию корпоративной просроченной задолженности либо сотрудниками кредитных подразделений. Экспертные профессиональные суждения регулярно тестируются для уменьшения расхождения между оценками и фактическими убытками.

Принципы оценки на портфельной основе – для оценки отнесения риска к стадиям и оценки возможных убытков на коллективной основе. Группа объединяет свои риски в сегменты на основе общих характеристик кредитного риска, таких как, однородность рисков в рамках группы.

Примеры общих характеристик включают: тип клиента (такой как, доходная недвижимость или лизинговые компании), тип продукта (такой как, кредитные карты или кредиты наличными), кредитный рейтинг риска и дата первоначального признания.

Различные сегменты отражают различия в параметрах кредитного риска, таких как PD и LGD. Уместность отнесения к группам периодически проверяется и пересматривается Департаментом по управлению рисками.

В целом ОКУ основаны на умножении следующих параметров кредитного риска: EAD, PD и LGD (определения параметров предоставлены выше). Ниже приведен общий подход, использованный при расчете ОКУ. Он может применяться для продуктов, оцениваемых на уровне портфеля, и для продуктов, для которых в банке проводится оценка рейтингов кредитного риска на основании информации о заемщике.

$$\sum_{i=0}^{N-1} (PD_{t_i:t_{i+1}} \frac{EAD_{t_i}}{(1 + EIR)^{t_i}} LGD_{t_i})$$

где:

LGD_{t_i} – уровень убытков при дефолте в отдельный момент времени t_i

EAD_{t_i} – риск дефолта в отдельный момент времени t_i

$PD_{t_i:t_{i+1}}$ – вероятность дефолта между моментом t_i и t_{i+1} (не может превышать 100%)

t_i – число месяцев в течение срока кредита

EIR – эффективная процентная ставка

N – остающаяся сумма платежей.

ОКУ определяются путем прогнозирования параметров кредитного риска (EAD, PD и LGD) для каждого будущего месяца в течение оставшегося срока для каждого отдельного риска или коллективного сегмента. Такие три компонента перемножаются и корректируются с учетом вероятности продления действия (т.е. в предыдущие месяцы сумма под риском была погашена или не была погашена). На данной основе ОКУ рассчитывается для каждого месяца в будущем, который затем на отчетную дату дисконтируется до прежней величины и суммируется. Ставка дисконтирования, используемая при расчете ОКУ, является первоначальной эффективной процентной ставкой или близкой к ней.

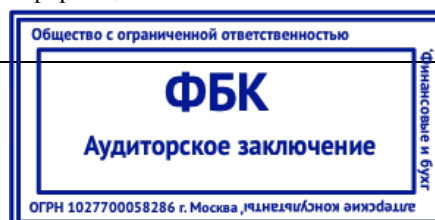
Ниже приведено краткое описание принципов расчета параметров кредитного риска.

EAD определяются на основе ожидаемого графика платежей, который варьируется в зависимости от типа продукта:

- для амортизации продуктов и кредитов с единовременным погашением EAD основан на предусмотренных договором платежах, причитающихся от заемщика за 12 месяцев или за весь срок кредитования.
- для возобновляемых продуктов EAD прогнозируется путем прибавления к выбранной по кредиту сумме суммы неиспользованного лимита, умноженной на коэффициент кредитной конверсии, который представляет ожидаемое снижение оставшегося лимита до момента наступлений дефолта.

Для расчета PD используются два типа ОКУ: PD за 12 месяцев и за весь срок:

- PD за 12 месяцев – оценка вероятности, что дефолт наступит в течение следующих 12 месяцев (или оставшегося срока финансового актива, если он меньше 12 месяцев). Данный параметр используется для расчета ОКУ за 12 месяцев. Оценка PD за 12 месяцев основана на последних доступных данных о дефолте за прошлые периоды и, при необходимости, корректируется с учетом прогнозной информации.
- PD за весь срок – расчетная вероятность того, что дефолт наступит в течение оставшегося срока финансового актива. Данный параметр используется для расчета ОКУ за весь срок для риска, включенного в Стадию 2. Оценка PD за весь срок основана на последних доступных данных о дефолте за прошлые периоды и, при необходимости, корректируется с учетом прогнозной информации.



Для расчета PD за весь срок Группа использует различные статистические подходы в зависимости от сегмента и типа продукта, такие как экстраполяция PD за 12 месяцев на основе матрицы миграции рейтингов и разработки кривых PD за весь срок исходя из данных о дефолте за прошлые периоды. Для расчета PD за весь срок Группа использует данные о дефолте за прошлые периоды и экстраполяцию тенденций для более длительных периодов, за которые отсутствуют данные о дефолте.

LGD представляет ожидание Группы в отношении размера убытка в случае возникновения дефолта. LGD варьируется в зависимости от продукта, стадии и существования залога или иного обеспечения по кредиту.

LGD за 12 месяцев и за весь срок определяются исходя из коэффициентов, которые влияют на ожидаемое взыскание платежей после события дефолта.

Подход к оценке LGD может быть разбит на три возможных метода:

- оценка LGD на основании конкретных характеристик залога;
- расчет LGD на портфельной основе, исходя из статистики взысканий;
- LGD, определяемый на индивидуальной основе, в зависимости от различных факторов и сценариев.

Для кредитов, обеспеченных недвижимостью, Группа рассчитывает LGD на основании конкретных характеристик залогового обеспечения, таких как прогнозируемая стоимость залогового обеспечения, дисконты при продаже за прошлые периоды и прочие факторы.

Для конкретных сегментов кредитного портфеля (кредиты юридическим и физическим лицам, а также межбанковские кредиты) и корпоративных облигаций LGD рассчитывается на коллективной основе исходя из имеющихся последних статистических данных о взысканиях.

Оценка ОКУ по внебалансовым финансовым активам (финансовым гарантиям, обязательствам кредитного характера)

Оценка ОКУ по внебалансовым счетам состоит из тех же этапов, как это описано выше для балансовых рисков, но отличается расчетом EAD. EAD по внебалансовым рискам рассчитывается следующим образом:

$$EAD = ExOff * CCF$$

где:

CCF – коэффициент кредитной конверсии

ExOff – размер обязательств кредитного характера

CCF для невыбранных кредитных линий юридических лиц, кредитных карт, выпущенных физическим лицам, и финансовым гарантиям, определяется исходя из статистического анализа величины кредитного требования на момент дефолта

CCF для овердрафтов определяется на уровне 100%, так как лимиты могут использоваться клиентами в любое время.

Принципы оценки на основе внешних рейтингов – принципы расчета ОКУ на основе внешних рейтингов такие же, как и для оценки на портфельной основе. Так как клиентам присвоен внешний кредитный рейтинг, то параметры кредитного риска (PD) могут быть получены из статистических данных о дефолтах и взысканиях задолженности, публикуемых международными рейтинговыми агентствами.

Прогнозная информация, включенная в модели ОКУ. Как оценка значительного увеличения кредитного риска, так и расчет ОКУ включают прогнозную информацию. По каждому портфелю Группа провела анализ данных за прошлые периоды и выявила ключевые экономические переменные, оказывающие влияние на кредитный риск и ОКУ.

Такие экономические переменные и связанное с ними влияние на PD, EAD и LGD варьируются в зависимости от финансового актива. Экономические переменные, такие как индекс потребительских цен, цена на природный газ,

На этом основании Департамент по управлению рисками Группы дает прогноз будущих макроэкономических условий, который рассматривается руководством Группы в целях определения ожидаемого в ближайшее время этапа экономического цикла, при этом используется не только статистический подход, но также и экспертное профессиональное суждение руководства.

Оценка значительного увеличения кредитного риска (SICR) выполняется с использованием PD за весь срок для заемщиков - физических лиц и PD за 12 месяцев для прочих финансовых активов, наряду с качественными и вспомогательными индикаторами. На основании этого определяется включается ли финансовый актив целиком в Стадию 1, Стадию 2 или Стадию 3 и, следовательно, отражается в учете ОКУ за 12 месяцев или за весь срок. После проведения такой оценки Группа оценивает ОКУ либо как взвешенный с учетом вероятности ОКУ за 12 месяцев (Стадия 1), или взвешенный с учетом вероятности ОКУ за весь срок (Стадии 2 и 3). Такие взвешенные с учетом вероятности ОКУ определяются с использованием соответствующей модели ОКУ.

- когда кредитные сделки (кредиты (за исключением кредитов физическим лицам), гарантии, аккредитивы, предоставленные поручительства) полностью покрыты залогом денежных средств на счетах в Банке;

- по сделкам с Центральным Банком Российской Федерации, Министерством Финансов Российской Федерации, номинированным в российских рублях;

- по сделкам US Treasures, номинированным в долларах США.

Как любой экономический прогноз, прогнозы и вероятности характеризуются высокой степенью неопределенности, и вследствие этого фактические результаты могут существенно отличаться от прогнозируемых. Группа рассматривает такие прогнозы, как представляющие его наиболее точную оценку возможных последствий и проанализировала нелинейность и асимметрии, присутствующие в других портфелях Группы, чтобы удостовериться, что выбранные сценарии соответствующим образом представляют диапазон возможных сценариев.

Валидация – Группа регулярно пересматривает свою методологию и допущения для уменьшения расхождения между оценками и фактическим убытком по кредиту. Такая валидация проводится не реже одного раза в год. Результаты валидации методологии оценки ОКУ доводятся до сведения руководства Группы, и после обсуждения уполномоченными лицами определяются дальнейшие шаги по настройке моделей и допущений.

Рыночный риск. Группа подвержена рыночному риску, т.е. риску возникновения у кредитной организации финансовых потерь (убытков) вследствие изменения текущей (справедливой) стоимости финансовых инструментов, а также курсов иностранных валют, и (или) учетных цен на драгоценные металлы.

Управление рыночным риском в Группе. Подверженность рыночному риску торговой книги участника Группы управляется посредством ограничения на используемые в участниках Группы метрики риска, а также на перечень разрешенных инструментов, устанавливаемых Комитетом по Управлению Активами и Пассивами (КУАП).

Для оценки рыночного риска Группа использует регуляторный подход (стандартизированный подход к оценке рыночного риска на основании регуляторных требований в странах участников Группы). Процедуры по управлению рыночным риском, метрики рыночного риска, система лимитов, методики стресс-тестирования, управление риском концентрации, система отчетности разрабатываются каждым из участников Группы, исходя из структуры торгового портфеля, масштаба совершаемых операций, несущих рыночный риск, а также с учетом бизнес-модели участников Группы.

Процедуры по управлению рыночным риском участников Группы предусматривают:

- определение структуры торгового портфеля (перечень инструментов, формирующих торговый портфель);
- осуществление предварительного анализа по наличию соответствующей методологии управления рыночным риском перед началом осуществления операций с новыми видами финансовых инструментов либо о выходе на новые рынки;
- методологию определения стоимости инструментов торгового портфеля, характер и виды осуществляемых операций;
- методики измерения рыночного риска и определения требований к капиталу в отношении рыночного риска;

- методологию определения стоимости инструментов торгового портфеля;
- систему лимитов и порядок установления лимитов.

Торговый портфель состоит, в основном, из ликвидных рыночных ценных бумаг. Содержание торгового портфеля представлено в Примечании 9.

Рыночный риск. Оценка. Оценка рыночного риска осуществляется в соответствии с нормами локального регулирования и с помощью внутренних документов (методик), разработанных участником Группы. Для оценки размера необходимого капитала для покрытия рыночного риска Банк использует более консервативную оценку между регуляторным подходом Положения №511-П и внутренним подходом, описанным в документе «Методика определения размера необходимого и совокупного капитала для покрытия рисков» АО «АЛЬФА-БАНК». Участники Группы используют стандартизированный подход к оценке рыночного риска на основании регуляторных требований в странах участников Группы.

Методика измерения рыночного риска, как правило, предполагает следующие этапы в оценке рыночного риска:

- оценка чувствительности стоимости позиции к изменениям рыночных факторов;
- оценка возможной динамики рыночных факторов;
- расчет метрики риска на основе оценки возможной динамики рыночных факторов.

Рыночный риск. Система лимитов. Структура и величина устанавливаемых участником Группы лимитов и других ограничений риска зависит от риск-аппетита Группы, установленного Советом директоров Банка, риск-аппетита участника Группы, характера и сложности проводимых операций, а также величины рыночного риска, принимаемого участником Группы.

Участник Группы может использовать следующие основные типы лимитов, ограничивающих принимаемый рыночный риск:

- лимиты на величину открытой позиции (в т.ч. лимиты концентрации/диверсификации);
- лимиты, основанные на мере риска (взвешенные по уровню рисков активы, VaR, потери в стрессовом сценарии и другие величины);
- лимиты ликвидности финансовых инструментов и другие ограничения на сделки.

Также возможно применение иных лимитов, ограничивающих величину принимаемого рыночного риска. Кроме того, возможно установление сигнальных значений, соответствующих определенным лимитам. Пересмотр лимитов и сигнальных значений рыночного риска должен осуществляться регулярно органом, утвердившим лимит.

Размеры лимитов могут выноситься Руководителями подразделений, принимающими рыночный риск, при наличии заключения или согласования риск-менеджмента, на утверждение КУАП участника Группы или другого коллегиального органа, выполняющего аналогичные функции. В случае, если полномочий данного коллегиального органа недостаточно, лимиты рыночного риска подлежат одобрению вышестоящими коллегиальными органами участника Группы.

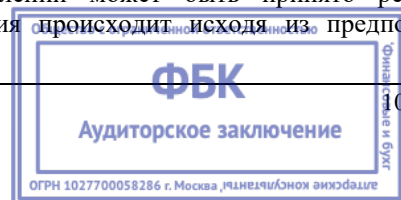
Рыночный риск. Мониторинг и контроль. Осуществляется контроль следующих ограничений, установленных в отношении рыночного риска:

- Лимиты открытой позиции;
- Иные лимиты по мере их установления;
- Сигнальные значения, соответствующие установленным лимитам;
- Прочие ограничения на сделки.

Контроль лимитов рыночного риска осуществляется в порядке, описанном в регламентах продукта и в соответствии с решениями Коллегиальных Органов Банка, установивших лимит. По мере возможности, контроль лимитов должен осуществляться автоматически с помощью соответствующего программного обеспечения.

Рыночный риск. Снижение. Используются следующие методы снижения риска:

- хеджирование (в случае, если по мнению подразделений, принимающих рыночный риск, целесообразно снизить рыночный риск, руководителями данных подразделений может быть принято решение о хеджировании рыночного риска. Выбор способа хеджирования происходит исходя из предполагаемой



эффективности хеджирования, экономической целесообразности, ликвидности инструментов хеджирования, а также лимитов и ограничений, установленных как на законодательном уровне, так и внутри Банка в отношении подобных операций. При заключении сделок в целях хеджирования применяются только инструменты, одобренные решениями уполномоченных коллегиальных органов Банка для использования данным подразделением);

- отказ от проведения определенного вида операций;
- изменение величины открытой позиции по определенным финансовым инструментам и другие.

Рыночный риск. Управление риском концентрации. Процедуры выявления риска концентрации в отношении рыночного риска могут включать в себя оценку рыночных рисков для совокупности финансовых инструментов торгового портфеля, объединенных по общему признаку:

- Финансовые инструменты, относящиеся к одному типу;
- Финансовые инструменты, эмитенты которых относятся к одной географической зоне;
- Финансовые инструменты, эмитенты которых относятся к одному сектору экономики;
- Финансовые инструменты, объединенные по иному общему признаку.

Участник Группы, для которого рыночный риск признается значимым, определяет методы идентификации, измерения и ограничения риска концентрации в составе рыночного риска в соответствии с нормами локального регулирования.

Для измерения риска концентрации в Банке используется метрика, определяемая отношением оценки величины потерь в стрессовом сценарии для совокупности финансовых инструментов, объединенных по виду финансовых инструментов, к величине капитала Банка. Данная метрика рассчитывается Департаментом по управлению рисками с ежемесячной периодичностью и включается в ежемесячную отчетность для органов управления.

Управление фондовым (ценовым) риском.

Фондовый риск - риск убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночных цен на ценные бумаги (в том числе закрепляющие права на участие в управлении) торгового портфеля и производные финансовые инструменты под влиянием факторов, связанных как с эмитентом ценных бумаг и производных финансовых инструментов (специальный фондовый риск эмитента бумаг), так и общими колебаниями рыночных цен на финансовые инструменты (общий фондовый риск).

Для количественного определения рисков финансовых инструментов Банка, относящихся к торговой позиции инвестиционного бизнеса, Группа использует лимиты на размер открытой позиции, величину риска в соответствии с Положением №511-П. Фондовый риск входит в перечень рисков, учитываемых при расчете этих метрик.

Управление валютным риском.

Валютный риск - вероятность возникновения убытков вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют и (или) драгоценных металлов по позициям в иностранных валютах и (или) драгоценных металлах.

В Группе установлены следующие внутренние ограничения, прямо или косвенно ограничивающие валютную позицию:

- лимиты по сумме открытых валютных позиции (в рублевом эквиваленте на дату расчета) в размере 20% от собственного капитала Группы, в каждой валюте и балансирующей позиции в рублях 10% от собственного капитала Группы в соответствии с Положением №509-П.
- ограничительные и сигнальные значения для метрики риск-аппетита рыночного риска «Величина риска в соответствии с Положением №511-П», в расчёт которой входит валютная позиция Группы.

Дополнительно в Банке решением Комитета по управлению активами и пассивами установлены предельные и сигнальные значения для метрики рыночного риска «VaR (горизонт 1 день, уровень достоверности 99%)», в расчёт которой входит валютная позиция Банка. АО «АЛЬФА-БАНК» определяет метрику VaR с уровнем доверия A% и горизонтом t дней – как величину, выраженную в денежных единицах, которую не превысит с заданной вероятностью A%, снижение стоимости позиции в течение следующих t дней в предположении «нормального» рынка, и использует данную метрику с целью лимитирования рыночного риска. Как правило, метрика VaR применяется в Банке с уровнем доверия A%, равным 99%, и горизонтом t дней, равным одному дню. Также возможно применение данной метрики при других значениях A% и t.

Перечисленные внутренние ограничения контролируются с установленной периодичностью ответственными

подразделениями Департаментом по управлению рисками и Казначейства.

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска по состоянию на 31 декабря 2019 года:

(в тысячах рублей)	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Неденежные	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	202 073 986	125 361 331	64 086 671	17 520 167	-	409 042 155
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	25 509 332	-	601 401	-	-	26 110 733
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10 819 043	40 463 844	165 027	-	-	51 447 914
Средства в других банках	49 832 364	147 820 791	21 319 153	325 442	-	219 297 750
Кредиты и авансы клиентам	1 769 634 030	454 574 711	156 007 445	42 922 920	-	2 423 139 106
Инвестиции	303 531 790	127 793 905	20 771 195	8 248 250	12 365 070	472 710 210
Инвестиции, переданные без прекращения признания	-	746 696	8 196 664	6 958 699	-	15 902 059
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	-	-	439 254	439 254
Прочие финансовые активы	38 073 981	3 716 697	589 711	3 112 983	-	45 493 372
Прочие активы	14 029 557	251 082	515 338	187 061	1 715 258	16 698 296
Основные средства, активы в форме права пользования и нематериальные активы	-	-	-	-	62 996 946	62 996 946
Гудвил	-	-	-	-	1 288 047	1 288 047
Текущие требования по налогу на прибыль	-	-	-	-	1 733 186	1 733 186
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	3 340 975	3 340 975
Итого активов	2 413 504 083	900 729 057	272 252 605	79 275 522	83 878 736	3 749 640 003
Обязательства						
Средства других банков	109 344 416	25 080 461	16 132 945	10 611 601	-	161 169 423
Средства клиентов	1 889 465 636	478 970 374	223 020 961	50 270 061	-	2 641 727 032
Выпущенные долговые ценные бумаги	140 123 518	53 656 417	1 317 280	2 479 826	-	197 577 041
Синдицированные и прочие кредиты	29 100 982	-	-	-	-	29 100 982
Субординированные кредиты	28 625 333	66 911 380	2 446 640	-	-	97 983 353
Прочие финансовые обязательства	66 363 982	3 216 368	3 193 406	2 355 331	-	75 129 087
Прочие обязательства	12 831 020	96	326 096	938 829	-	14 096 041
Текущие обязательства по налогу на прибыль	105 196	20	-	90	-	105 306
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	1 952 289	1 952 289
Итого обязательств	2 275 960 083	627 835 116	246 437 328	66 655 738	1 952 289	3 218 840 554
Чистая балансовая позиция	137 544 000	272 893 941	25 815 277	12 619 784	81 926 447	530 799 449
Чистая балансовая позиция за вычетом справедливой стоимости валютных производных инструментов	116 815 983	273 131 428	26 028 073	12 628 765	81 926 447	510 530 696
Производные финансовые инструменты	262 255 542	(158 515 138)	(62 682 294)	(20 789 357)	-	20 268 753
Чистая балансовая позиция и позиция по производным финансовым инструментам на 31 декабря 2019 года	379 071 525	114 616 290	(36 654 221)	(8 160 592)	81 926 447	530 799 449

Основная часть немонетарных статей относится к Российской Федерации.

(в тысячах рублей)	Рубли	Доллары США	Евро	Прочие валюты	Неденежные	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	144 589 645	67 312 126	72 477 785	13 433 123	-	297 812 679
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	23 358 676	-	-	-	-	23 358 676
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8 797 297	28 795 141	2 464 546	-	-	40 056 984
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, переданные без прекращения признания	-	497 323	-	-	-	497 323
Средства в других банках	101 605 049	171 550 739	15 625 651	34 937	-	288 816 376
Кредиты и авансы клиентам	1 426 088 438	506 099 510	124 318 626	38 313 892	-	2 094 820 466
Инвестиции	259 173 638	117 434 609	34 471 280	8 380 862	13 930 387	433 390 776
Инвестиции, переданные без прекращения признания	3 094 100	70 157	2 117 797	-	-	5 282 054
Инвестиции в ассоциированные компании	-	-	-	-	7 158 065	7 158 065
Прочие финансовые активы	42 960 350	15 188 372	160 454	4 205 182	-	62 514 358
Прочие активы	12 373 945	6 817 209	595 088	1 673 995	205 690	21 665 927
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	42 278 660	42 278 660
Гудвил	-	-	-	-	1 935 409	1 935 409
Текущие требования по налогу на прибыль	-	-	-	-	986 769	986 769
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	208 230	208 230
Итого активов	2 022 041 138	913 765 186	252 231 227	66 041 991	66 703 210	3 320 782 752
Обязательства						
Средства других банков	59 809 124	44 780 058	19 551 723	3 344 687	-	127 485 592
Средства клиентов	1 602 937 738	433 458 674	225 829 978	47 187 802	-	2 309 414 192
Выпущенные долговые ценные бумаги	118 374 193	59 674 657	1 489 939	492 616	-	180 031 405
Синдицированные и прочие кредиты	25 464 505	-	-	-	-	25 464 505
Субординированные кредиты	38 410 397	44 153 457	2 803 367	-	-	85 367 221
Прочие финансовые обязательства	36 034 256	10 151 907	1 772 888	3 324 729	-	51 283 780
Прочие обязательства	10 356 767	109	112 091	722 344	-	11 191 311
Текущие обязательства по налогу на прибыль	33 645	-	-	1 777	-	35 422
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	10 586 467	10 586 467
Итого обязательств	1 891 420 625	592 218 862	251 559 986	55 073 955	10 586 467	2 800 859 895
Чистая балансовая позиция	130 620 513	321 546 324	671 241	10 968 036	56 116 743	519 922 857
Чистая балансовая позиция за вычетом справедливой стоимости валютных производных инструментов	151 816 765	308 621 325	319 071	11 559 881	56 116 743	528 433 785
Производные финансовые инструменты	192 691 243	(264 740 485)	63 489 405	48 909	-	(8 510 928)
Чистая балансовая позиция и позиция по производным финансовым инструментам 31 декабря 2018 года	344 508 008	43 880 840	63 808 476	11 608 790	56 116 743	519 922 857

Группа в течение 2019 и 2018 годов соблюдала требования к размерам открытых валютных позиций в соответствии с Инструкцией Банка России от 28 декабря 2016 г. № 178-И "Об установлении размеров (лимитов) открытых валютных позиций, методике их расчета и особенностях осуществления надзора за их соблюдением кредитными

организациями".

Позиция Группы по производным инструментам, представленная в каждой колонке, отражает справедливую стоимость соответствующей валюты на отчетную дату, в отношении которой достигнуто согласие о покупке (положительная сумма) или продаже (отрицательная сумма) до взаимозачета позиций и платежей с контрагентом. В Примечании 39 суммы в разбивке по валютам представлены развернуто.

Различные компании Группы используют различные функциональные валюты в зависимости от экономических условий деятельности (Примечание 3). Для целей анализа чувствительности к валютному риску Группа разбивает свои активы, обязательства и условные суммы валюты к получению и уплате на отчетные даты на две валютные зоны, в зависимости от функциональных валют компаний, включенных в зону.

- Рублевая зона (включает все дочерние компании в Российской Федерации);
- Евро зона (включает Amsterdam Trade Bank N.V.).

Анализ чувствительности, представленный ниже, указывает на потенциальный эффект от изменений в условиях валютного рынка на консолидированный отчет о совокупном доходе. Риск, возникающий в результате перевода финансовой отчетности дочерних компаний в валюту представления отчетности Группы, исключается из анализа чувствительности.

Поскольку риски Группы от колебаний валют, отличных от долларов США, евро и рублей, незначительны по сравнению с другими рисками, при проведении анализа чувствительности Группа включает свою чистую позицию в других валютах в чистую позицию в долларах США.

По состоянию на 31 декабря 2019 года чистая валютная позиция Группы, включая валютные производные инструменты, была следующей:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Рубль / Доллар США	ЕВРО / Доллар США	ЕВРО / Рубль
Рублевая зона	106 981 252	-	(36 790 626)
Евро зона	-	866 680	(61 906)
Итого сумма риска	106 981 252	866 680	(36 852 532)

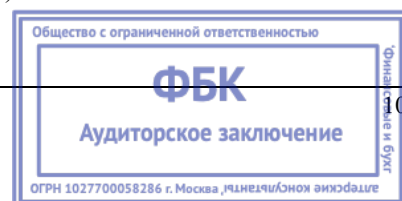
По состоянию на 31 декабря 2018 года чистая валютная позиция Группы, включая валютные производные инструменты, была следующей:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Рубль / Доллар США	ЕВРО / Доллар США	ЕВРО / Рубль
Рублевая зона	57 534 210	-	63 920 442
Евро зона	-	9 656 285	(976 187)
Итого сумма риска	57 534 210	9 656 285	62 944 255

По состоянию на 31 декабря 2019 года, если бы курс доллара США к рублю изменился на +/-30%, курс доллара США к евро изменился бы на +/-30%, а курс евро к рублю изменился бы на +/-30%, это оказало бы следующее воздействие на прибыль или убыток Группы за год (до налогообложения):

<i>(в тысячах рублей)</i>	Рубль / Доллар США	ЕВРО / Доллар США	ЕВРО / Рубль
Изменение по всем обменным курсам на +30%	32 094 376	260 004	(11 055 760)
Изменение по всем обменным курсам на -30%	(32 094 376)	(260 004)	11 055 760

По состоянию на 31 декабря 2018 года, если бы курс доллара США к рублю изменился на +/-10%, курс доллара США к евро изменился бы на +/-10%, а курс евро к рублю изменился бы на +/-10%, это оказало бы следующее воздействие на прибыль или убыток Группы за год (до налогообложения):



(в тысячах рублей)	Рубль / Доллар США	ЕВРО / Доллар США	ЕВРО / Рубль
Изменение по всем обменным курсам на +10%	5 753 421	965 629	(6 294 426)
Изменение по всем обменным курсам на -10%	(5 753 421)	(965 629)	6 294 426

Процентный риск банковского портфеля (ПРБП). В силу своей деятельности Группа подвержена процентному риску банковского портфеля (ПРБП) - риску возникновения финансовых потерь (убытков) и (или) снижения величины собственных средств (капитала) вследствие снижения чистых процентных доходов (процентной маржи) и (или) неблагоприятного изменения стоимости требований (активов) и обязательств, а также внебалансовых требований и обязательств кредитной организации (банковской группы) в результате изменений процентных ставок на финансовых рынках. В связи с изменениями в процентных ставках, обязательства Группы могут иметь непропорционально высокие процентные ставки по сравнению со ставками на ее активы, и наоборот. Одна из целей Группы состоит в минимизации убытков от неожиданных негативных изменений процентной маржи. Управление процентным риском банковского портфеля осуществляется регулированием баланса банка, заключением процентных свопов.

Процедуры по управлению ПРБП участников Группы предусматривают определение:

- перечня активов (обязательств), чувствительных к изменению процентных ставок;
- охват всех существенных источников процентного риска;
- проведение оценки процентного риска по существенным валютам портфеля;
- установление лимитов по процентному риску.

ПРБП в общем виде классифицируется на следующие виды:

Риск переоценки - риск, возникающий из-за разрыва в срочности активов и пассивов (при фиксированных ставках), а также из-за несимметричной переоценки при разных видах применяемой ставки (плавающей либо фиксированной) по активам Банка, с одной стороны, и обязательствам, с другой.

Риск изменения формы и наклона кривой доходности - риск ухудшения финансового положения Банка в будущем, при заключении финансовых инструментов при неблагоприятном изменении рыночных процентных ставок, то есть заключение финансовых активов по ставкам ниже текущих, а финансовых пассивов по ставкам выше текущих. Уровень данного риска зависит от различий в срочности активов и пассивов кредитной организации и того, происходит ли изменение процентных ставок равномерно по всей кривой доходности (риск параллельного сдвига кривой доходности) либо отличается для инструментов различной срочности (риск непараллельного сдвига кривой доходности).

Базисный риск - риск, возникающий из-за несимметричной переоценки при разных видах применяемых процентных ставок (плавающих либо фиксированных) по активам участника Группы, с одной стороны, и обязательствам, с другой.

Каждый участник Группы формирует и актуализирует не реже одного раза в год перечень активов и пассивов, подверженных ПРБП, с указанием используемых для расчета метрик ПРБП предположений относительно сроков до пересмотра процентной ставки данных статей баланса. Если участник Группы использует дополнительные (для различных наборов метрик ПРБП) предположения относительно подверженных процентному риску активов и пассивов, то данные предположения должны быть зафиксированы в указанном перечне активов и пассивов.

Процентный риск банковского портфеля (ПРБП). Оценка. Для оценки размера необходимого капитала для покрытия ПРБП Банковская группа использует внутренний подход на основе оценки изменения в ожидаемых доходах (EaR, Earnings at Risk, размер доходов под риском в случае изменения процентных ставок), что соответствует международной практике. Использование метрики EaR для оценки размера необходимого капитала позволяет оценить изменение чистых процентных доходов при заданном изменении процентных ставок – что оценивает непосредственное влияние на источник, формирующий капитал банка на краткосрочном горизонте (1 год).

Методы оценки ПРБП (метрики ПРБП), используемые каждым участником Группы, должны охватывать существенные источники ПРБП, присущие проводимым участником Группы операциям (сделкам), чувствительным к изменению процентных ставок. Актуализация методологии оценки ПРБП участника Группы проводится не реже

одного раза в год. Каждый участник Группы, для оценки ПРБП, применяет единые (для всех участников Группы) и индивидуальные шоки процентных ставок.

Метрики ПРБП участников Группы:

- мера риск-аппетита - чувствительность процентного дохода участника Группы к шокам процентных ставок (KRI);
- метрика чувствительности экономической стоимости капитала к росту рыночных ставок на 1% (PV1%) - чувствительность экономической стоимости капитала участника Группы в определённой валюте при параллельном сдвиге рыночных ставок на 1%;
- метрика чувствительности экономической стоимости капитала к росту суверенного спреда на 1% (SSPV) - чувствительность экономической стоимости капитала участника Группы к росту суверенного спреда на 1%;
- метрика чувствительности экономической стоимости капитала к росту спреда соответствующего участника Группы на 1% (ASPV) - чувствительность экономической стоимости капитала участника Группы к росту спреда соответствующего участника Группы на 1%;
- метрика чувствительности ожидаемого чистого процентного дохода на горизонте 1 год к росту рыночных ставок на 1% (EAR1%) – чувствительность ожидаемого чистого процентного дохода участника Группы на горизонте 1 год в определённой валюте при параллельном сдвиге рыночных ставок на 1%;
- метрика чувствительности ожидаемого чистого процентного дохода на горизонте 1 год к росту суверенного спреда на 1% (SSEAR) - чувствительность ожидаемого чистого процентного дохода участника Группы на горизонте 1 год к росту суверенного спреда на 1%;
- метрика чувствительности ожидаемого чистого процентного дохода на горизонте 1 год к росту спреда соответствующего участника Группы на 1% (ASEAR) - чувствительность ожидаемого чистого процентного дохода участника Группы на горизонте 1 год к росту спреда соответствующего участника Группы на 1%;
- метрика риска концентрации в процентном риске банковского портфеля Группы.

Лимиты и сигнальные значения по указанным показателям установлены Комитетом по Управлению Активами и Пассивами (КУАП). Расчет метрик осуществляется еженедельно по состоянию активов и пассивов на дату, отстоящую от даты расчета не более чем на 10 рабочих дней в разбивке по валютам. Методология расчета метрик ПРБП и существенные предположения при расчете метрик ПРБП утверждает КУАП.

Все допущения, принятые в рамках методологии оценки ПРБП, описаны в Порядке по управлению ПРБП АО «АЛЬФА-БАНК»: перечень активов и пассивов банковской книги, подверженных ПРБП; шоки процентных ставок, принятые для оценки метрик ПРБП; сроки до пересмотра процентных ставок активов и пассивов Банка, подверженных ПРБП; формулы расчета метрик ПРБП; принятые в рамках методов оценки ПРБП допущения (по поведению средств «До востребования», а также используемые при определении сроков погашения (исполнения) активов (обязательств) и их стоимости).

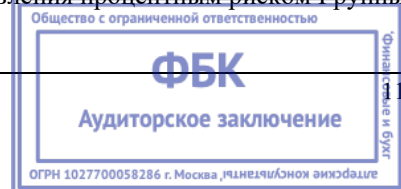
В соответствии с действующей Процентной Политикой и Порядком по управлению ПРБП в Банке осуществляется проведение регулирующих мероприятий в случае превышения сигнальных значений, установленных на метрики ПРБП Банка. В рамках данной процедуры обеспечивается коррекция уровня риска процентной ставки в случае нарушения текущих лимитов на риск процентной ставки.

Казначейство головной кредитной организации:

- обеспечивает разработку процессов управления процентным риском Группы;
- консультирует участников Банковской группы при разработке показателей/метрик процентного риска Группы;
- контролирует надлежащее состояние документации, отражающей процедуры по управлению процентным риском участников Банковской группы;
- осуществляет методологическую поддержку участников Банковской группы (при необходимости);
- согласовывает политики участников Банковской группы по управлению процентным риском до их согласования Руководителем Департамента по управлению рисками головной кредитной организации;
- осуществляет мониторинг уровня процентного риска участников Банковской группы;
- осуществляет расчет и консолидацию метрик процентного риска Банковской Группы для оперативного управления процентным риском банковского портфеля Банковской Группы;
- осуществляет управление процентным риском банковского портфеля Банковской Группы.

Департамент по управлению рисками головной кредитной организации:

- осуществляет независимую оценку полноты и эффективности управления процентным риском Группы;



- осуществляет контроль и методологическую поддержку управления процентным риском участников Банковской группы;
- вносит предложения и представляет рекомендации по системе управления процентным риском Группы при необходимости;
- осуществляет мониторинг уровня процентного риска;
- осуществляет согласование политик Дочерних Банков по управлению процентным риском до их согласования Казначейством головной кредитной организации и Руководителем Департамента по управлению рисками Головной кредитной организации.

Участники Банковской группы:

- применяют Принципы управления процентным риском, установленные в Банковской группе;
- формируют нормативную документацию по процентному риску в соответствии с Принципами управления процентным риском, установленные в Банковской группе;
- выполняют требования локального законодательства.
- проводят расчеты метрик процентного риска и контроль соблюдения установленных лимитов процентного риска банковского портфеля для целей выполнения процедур по оперативному управлению процентным риском банковского портфеля.

Подразделение по управлению рисками участника Банковской группы участвует во внутренних процедурах идентификации, измерения, контроля, отчетности, лимитирования и стресс-тестирования процентного риска.

Процентный риск банковского портфеля (ПРБП). Система лимитов. В целях ограничения ПРБП каждый участник Группы устанавливает систему лимитов по ПРБП, процедуры контроля за риском, порядок действий должностных лиц при достижении сигнальных значений и превышении установленных лимитов, порядок осуществления контроля со стороны Совета директоров и исполнительных органов участника Группы за соблюдением установленных процедур по управлению риском, объемами принятого риска и соблюдением лимитов, установленных участником Группы; меры по снижению ПРБП по необходимости. Пересмотр установленных участником Группы лимитов на метрики ПРБП осуществляется не реже одного раза в год

Совет директоров Банка устанавливает уровень риск-аппетита ПРБП на уровне Группы. Контроль соблюдения осуществляется Казначейством и Департаментом по управлению рисками Банка. Для осуществления независимого контроля соблюдения риск-аппетита сотрудники Департамента по управлению рисками проводят независимый (от Казначейства Банка) мониторинг метрик ПРБП Группы. Лимиты и сигнальные значения устанавливаются Комитетом по Управлению Активами и Пассивами в рамках полномочий.

Казначейство совместно с Департаментом по управлению рисками Банка:

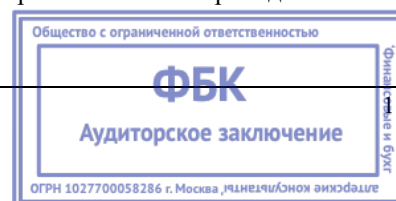
- Согласовывает систему лимитов на метрики ПРБП участника Группы;
- Осуществляет постоянный контроль за соблюдением установленных участником Группы лимитов;
- Устанавливает процедуры незамедлительного информирования Совета директоров (наблюдательного совета) и исполнительных органов Банка о нарушениях установленных участником Группы лимитов, а также о превышении объема принятого ПРБП над его предельной величиной, установленной во внутренних документах участника Группы;
- Контролирует разработку мер по снижению ПРБП, принимаемых при достижении его предельной величины.

Процентный риск банковского портфеля (ПРБП). Мониторинг и контроль. Мониторинг ПРБП – совокупность действий по проверке корректности работы процессов управления ПРБП (контроль построения отчетности и соблюдения лимитов процентного риска, контроль проведения стресс-тестирования, контроль применения разработанных критериев валидности метрик процентного риска).

Контроль ПРБП – комплекс действий в рамках процедур по управлению ПРБП, включающий в себя:

- расчёт метрик ПРБП,
- анализ близости значений метрик ПРБП к установленным лимитам,
- формирования отчетов о состоянии ПРБП.

Контроль соблюдения риск-аппетита Группы осуществляется Казначейством и Департаментом по управлению рисками Банка, результаты контроля, по запросу, могут быть направлены участнику Группы. Для осуществления независимого контроля соблюдения риск-аппетита на ПРБП сотрудники Департамента по управлению рисками Банка агрегируют (независимо от Казначейства Банка) данные от дочерних банков и проводят независимый (от Казначейства Банка) мониторинг метрик процентного риска Группы.



Процентный риск банковского портфеля. Снижение. К основным мерам по снижению ПРБП относятся:

- Мониторинг рынка процентных ставок;
- Централизация управления риском процентной ставки;
- Анализ величины разрывов активов и пассивов по срокам до пересмотра процентной ставки;
- Проведение анализа подверженности риску процентной ставки;
- Проведение анализа подверженности риску процентной ставки по подразделениям, несущим такой риск;
- Ограничение риска процентной ставки;
- Анализ чувствительности к риску процентной ставки при фондировании размещения/привлечения и подтверждение/отказ в фондировании на основе полученных выводов;
- Анализ чувствительности к риску процентной ставки при создании нового банковского продукта и рекомендации по возможности внедрения на основе полученных выводов;
- Проведение регулирующих мероприятий в случае, если уровень риска процентной ставки превышает установленные значения
- Оценка качества и эффективности системы анализа и контроля риска процентной ставки.

В таблице ниже отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Группы по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	С неопреде- ленным сроком	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>						
31 декабря 2019 года						
Итого финансовых активов	1 471 986 826	591 422 422	217 714 921	1 369 035 756	12 983 374	3 663 143 299
Итого финансовых обязательств	(684 361 889)	(582 825 976)	(286 620 347)	(1 648 878 706)	-	(3 202 686 918)
Эффект от процентных свопов	62 905 700	-	-	(62 905 700)	-	-
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2019 года	850 530 637	8 596 446	(68 905 426)	(342 748 650)	12 983 374	460 456 381
31 декабря 2018 года						
Итого финансовых активов	1 106 371 775	510 630 836	188 907 959	1 426 708 736	13 930 387	3 246 549 693
Итого финансовых обязательств	(811 696 397)	(382 002 189)	(391 882 738)	(1 193 465 371)	-	(2 779 046 695)
Эффект от процентных свопов	(978 309)	(547 400)	-	-	-	(1 525 709)
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2018 года	293 697 069	128 081 247	(202 974 779)	233 243 365	13 930 387	465 977 289

Информация о производных инструментах, базовым активом которых являются процентные ставки, используемых для управления процентным риском Группы, представлена в Примечании 39.

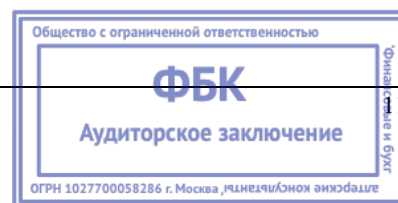
Если бы на 31 декабря 2019 года процентные ставки были на 100 базисных пунктов выше/ниже при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль до налогообложения за год составила бы на 18 384 783 тысяч рублей больше/меньше (2018 г.: на 12 714 604 тысяч рублей больше/меньше при сдвиге процентных ставок на 100 базисных пунктов), в основном, в результате более низких процентных доходов по кредитам и авансам клиентам. Прочие компоненты собственных средств (также до налогообложения) составили бы на 3 208 883 тысяч рублей больше (2018 г.: на 2 466 741 тысяч рублей больше при сдвиге процентных ставок на 100 базисных пунктов) из-за изменения справедливой стоимости долговых финансовых инструментов с фиксированной ставкой, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через совокупный доход. Группа осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже представлены процентные ставки на основе отчетов, которые были проанализированы ключевым руководством Группы:

% в год	2019				2018			
	Рубли	Долл. США	Евро	Прочие	Рубли	Долл. США	Евро	Прочие
Активы								
Денежные средства	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках	5.9%	0.0%	0.0%	0.0%	7.6%	0.0%	0.0%	0.0%
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8.4%	5.2%	-	-	9.2%	5.2%	3.0%	-
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, переданные без прекращения признания	-	-	-	-	-	3.9%	-	-
Средства в других банках	6.0%	1.7%	1.7%	0.0%	7.9%	3.1%	2.0%	0.0%
Кредиты и авансы клиентам								
- корпоративным клиентам	8.8%	4.5%	3.0%	5.7%	9.5%	5.6%	3.7%	6.1%
- физическим лицам	19.0%	18.2%	24.3%	18.3%	20.1%	17.7%	24.3%	18.3%
Долговые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	6.6%	2.9%	1.4%	2.5%	7.5%	3.1%	3.6%	-
Долговые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, переданные без прекращения признания	-	-	0.4%	2.5%	7.5%	-	-	-
Долговые инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости	9.2%	5.3%	2.7%	-	9.5%	5.6%	4.0%	-
Долговые инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости, переданные без прекращения признания	-	0.0%	0.4%	0.0%	-	4.9%	-	-
Обязательства								
Средства других банков	5.1%	2.2%	0.0%	8.8%	6.1%	3.4%	0.2%	2.8%
Средства клиентов								
Физические лица								
- текущие и расчетные счета	3.2%	0.2%	0.0%	0.0%	3.9%	1.0%	0.3%	0.0%
- срочные депозиты	6.5%	1.9%	0.9%	0.0%	6.6%	2.4%	0.1%	7.8%
Организации								
- текущие и расчетные счета	0.9%	0.3%	0.0%	0.0%	0.9%	0.1%	0.0%	0.0%
- срочные депозиты	5.7%	1.1%	8.3%	0.0%	7.0%	2.3%	0.0%	0.0%
Выпущенные долговые ценные бумаги	7.7%	6.8%	2.7%	3.0%	8.4%	7.4%	2.7%	3.0%
Прочие заемные средства	15.7%	-	-	-	15.7%	-	-	-
Субординированный долг	7.7%	6.8%	4.5%	-	7.5%	8.5%	4.5%	-

Знак «-» в таблице выше означает, что Группа не имеет активов или обязательств, выраженных в соответствующей валюте.

Страновой риск. Управление страновым риском осуществляется в Группе в рамках действующей системы управления наиболее значимыми рисками. Под страновым риском понимается риск возникновения у кредитной организации убытков в результате неисполнения иностранными контрагентами (юридическими, физическими лицами) обязательств из-за экономических, политических, социальных изменений, а также вследствие того, что валюта денежного обязательства может быть недоступна контрагенту из-за особенностей национального законодательства (независимо от финансового положения самого контрагента).

На 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года большинство активов, обязательств и обязательств кредитного характера Группы сконцентрировано в Российской Федерации. Также у Группы существуют определенные средства (главным образом денежные средства и их эквиваленты, кредиты и авансы клиентам и долговые ценные бумаги) в Европе и СНГ. СНГ включает страны Содружества независимых государств.



Риск ликвидности. Риск ликвидности участника Группы – риск неспособности участника Группы финансировать свою деятельность, то есть обеспечивать рост активов и выполнять обязательства по мере наступления сроков их исполнения без несения убытков в размере, угрожающем финансовой устойчивости участника Группы.

Группа поддерживает устойчивую базу финансирования, включающую, прежде всего, суммы, подлежащие выплате по депозитам юридических и физических лиц, выпускаемым долговым ценным бумагам и подлежащие выплате другим банкам, а также адекватные диверсифицированные портфели ликвидных активов, чтобы быть в состоянии своевременно отреагировать на непредвиденные требования по предоставлению ликвидности.

Риск ликвидности. Идентификация. В Группе действуют нормативные документы, регламентирующие порядок совершения всех операций, подверженных риску ликвидности. Проведение новых банковских операций при отсутствии нормативных, распорядительных документов или соответствующих решений коллегиальных органов, регламентирующих порядок их совершения, не допускается. Сотрудники участника Группы, совершающие операции, подверженные риску ликвидности, осведомлены о риске операций и осуществляют идентификацию, анализ и оценку риска перед совершением операций. Принятие решений о проведении любой операции производится только после всестороннего анализа риска ликвидности, возникающего в результате такой операции.

При управлении риском ликвидности учитываются различные формы проявления риска:

- *Риск разрывов ликвидности* - несоответствие между суммами и датами поступлений и списаний денежных средств (входящих и исходящих денежных потоков);
- *Риск непредвиденных требований* - последствия того, что непредвиденные события в будущем могут потребовать больших ресурсов, чем предусмотрено;
- *Риск рыночной ликвидности* - вероятность потерь при реализации активов в виду невозможности закрыть имеющиеся позиции из-за недостаточной ликвидности рынка или недостаточных объёмов торгов;
- *Риск фондирования* – риск, связанный с потенциальным изменением стоимости фондирования, влияющим на размер будущих доходов участника Группы;
- *Риск нарушения нормативов* – риск нарушения в рамках повседневной деятельности банком-участником Группы значений нормативов/показателей/метрик ликвидности, установленных национальным регулятором или решениями коллегиальных органов банка-участника Группы;
- *Риск концентрации* - риск значительного ухудшения физической или нормативной ликвидности вследствие дисбалансов в структуре активов и пассивов, в том числе высокой зависимости пассивной базы участника Группы от одного / нескольких клиентов или источников финансирования в определённой валюте или на определённом сроке.

Риск ликвидности. Оценка. Банк устанавливает риск-аппетит в отношении риска ликвидности на уровне Группы. Участники Группы выстраивают детальные процессы управления риском ликвидности на индивидуальном уровне в соответствии с подходами, рекомендованными Банком, в том числе определяют систему лимитов риск-ликвидности и лимитов риск-аппетита на индивидуальном уровне.

Оценка дополнительного резерва необходимого капитала под покрытие непредвиденных потерь от стресса ликвидности производится как оценка потерь для закрытия разрыва ликвидности в условиях стресса ликвидности по сравнению с ситуацией текущего сценария ликвидности. Дополнительный резерв необходимого капитала под покрытие риска ликвидности предназначен для обеспечения непредвиденных потерь вследствие неспособности финансировать выполнение обязательств, возникающих при реализации или привлечении ресурсов для закрытия дефицита ликвидности в неблагоприятных рыночных условиях.

Группа с целью управления риском ликвидности и его минимизации устанавливает внутренние процедуры управления риском ликвидности и обеспечивает организацию эффективного управления и контроля ликвидности.

Оценка риска ликвидности участником Группы осуществляется преимущественно посредством:

- Расчёта риск-метрик для контроля и измерения риска ликвидности. Рассчитываются как метрики, соответствующие требованиям национальных регуляторов, так и контролируемые на уровне Группы и на уровне каждого участника Группы;
- Прогнозирование баланса (подход «сверху-вниз»), позволяющего рассчитать профиль ликвидности на будущие периоды с использованием упрощённой группировки основных статей баланса. Данный подход применяется в процессе бизнес-планирования, а также в ходе разработки планов фондирования;

- 115

менеджмента. Руководство участника Группы, коллегиальные органы на регулярной основе получают информацию об уровне принятого участником Группы риска и фактах нарушений установленных процедур управления риском, лимитов и ограничений.

Риск ликвидности. Снижение. К методам снижения риска ликвидности относятся:

- формирование резерва Высоколиквидных активов (ВЛА) с целью обеспечить устойчивость в стрессовых условиях;
- поддержание резерва ВЛА в виде композиции денежных средств и высоколиквидных ценных бумаг в сумме, оптимальной требуемому фондированию в зависимости от сценариев ликвидности;
- ограничение зависимости от вкладчиков со значительными суммами вкладов и средств акционеров;
- ограничение разрывов в срочностях посредством поддержания баланса между различными пассивами и средне и долгосрочными активами;
- диверсификация источников фондирования по регионам, вкладчикам и пр.;
- поддержание резервов ликвидности;
- обеспечение адекватного портфеля краткосрочных ликвидных активов, состоящего из наиболее ликвидных торговых ценных бумаг, депозитов в банках и прочих межбанковских инструментов.

План финансирования деятельности в случае непрогнозируемого снижения ликвидности. Каждый участник Группы индивидуально разрабатывает меры по восстановлению финансовой устойчивости и поддержанию непрерывности осуществления своих функций в случае непредвиденного ухудшения финансового состояния. Основными целями такого плана является разработка процедур восстановления ликвидности, в том числе процедур принятия решений по мобилизации ликвидных активов, иных доступных способов привлечения дополнительных ресурсов в случае возникновения дефицита ликвидности. План должен быть встроен в общий процесс управления участника Группы, отражать реальную организационную структуру участника Группы по принятию решений, учитывать результаты стресс-тестирования. Действующая организационная структура участника Группы предполагает тесное взаимодействие всех подразделений для незамедлительного выполнения кризисного плана при возникновении кризиса ликвидности.

Возможные инструменты регулирования кризиса ликвидности определяются Политикой Банковской группы АО «АЛЬФА-БАНК» в сфере контроля и управления риском ликвидности.

Внутренняя отчетность по риску ликвидности формируется с целью регулярного предоставления информации об изменениях уровня риска Менеджменту Банка.

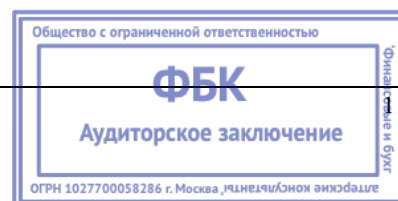
Приведенные ниже таблицы показывают распределение обязательств по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы в таблице представляют контрактные недисконтированные денежные потоки, цены, указанные в валютных форвардных контрактах на покупку финансовых активов за денежные средства, контрактные суммы, подлежащие обмену по валютным свопам, расчет по которым осуществляется на основе валовых сумм, а также общую сумму обязательств по предоставлению кредитов. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от суммы, отраженной в консолидированном отчете о финансовом положении, так как суммы в консолидированном отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках. Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе, указаны в чистой сумме, подлежащей выплате.

В тех случаях, когда сумма к выплате не является фиксированной, сумма определяется исходя из условий, существующих на отчетную дату. Валютные выплаты пересчитываются с использованием обменного курса спот на отчетную дату.

В таблице ниже представлен анализ финансовых обязательств по срокам погашения без учета дисконтирования по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года.

	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
<i>(в тысячах рублей)</i>					
2019					
Средства других банков	63 938 192	60 103 649	15 855 437	27 034 066	166 931 344
Средства клиентов – физические лица	915 523 352	209 183 983	154 977 011	77 735 358	1 357 419 704
Средства клиентов – прочие	943 492 065	268 376 779	48 388 693	476 059 799	1 736 317 336
Выпущенные долговые ценные бумаги	6 191 500	12 585 162	28 716 487	181 093 412	228 586 561
Синдицированные и прочие кредиты	-	142 139	142 139	56 635 527	56 919 805
Субординированные кредиты	-	19 399 787	30 246 639	65 924 000	115 570 426
Прочие непроемлемые финансовые обязательства	16 759 045	849 058	642 030	17 803 582	36 053 715
<i>Свопы и форварды, расчет по которым осуществляется на валовой основе:</i>					
- приток	(16 953 162)	(15 507 623)	(2 313 637)	(14 940 603)	(49 715 025)
- отток	17 142 438	15 811 679	2 745 570	17 635 340	53 335 027
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе	5 798 048	15 667 321	16 419 480	83 770	37 968 619
Неиспользованные лимиты по кредитным картам	403 806 211	-	-	-	403 806 211
Импортные аккредитивы	34 838 164	-	-	-	34 838 164
Овердрафты корпоративных клиентов	65 806 585	-	-	-	65 806 585
Финансовые гарантии	10 968 608	-	-	-	10 968 608
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обяза- тельствам на 31 декабря 2019 года	2 467 311 046	586 611 934	295 819 849	905 064 251	4 254 807 080
2018					
Средства других банков	54 157 722	38 209 404	13 424 283	31 745 134	137 536 543
Средства клиентов – физические лица	819 172 851	173 164 002	181 235 204	79 002 884	1 252 574 941
Средства клиентов – прочие	893 172 740	140 587 284	113 175 631	11 573 234	1 158 508 889
Выпущенные долговые ценные бумаги	7 370 520	10 181 574	15 190 012	184 594 672	217 336 778
Синдицированные и прочие кредиты	-	142 896	142 115	57 650 940	57 935 951
Субординированные кредиты	3 060	5 996 901	40 675 952	48 155 208	94 831 121
Прочие непроемлемые финансовые обязательства	16 049 093	172 096	487 238	173 362	16 881 789
<i>Свопы и форварды, расчет по которым осуществляется на валовой основе:</i>					
- приток	(5 243 859)	(22 310 136)	(10 413 047)	(25 894 768)	(63 861 810)
- отток	2 719 305	18 118 716	5 435 466	24 868 860	51 142 347
Производные финансовые инструменты, расчет по которым осуществляется на нетто основе	6 972 270	14 465 649	6 956 534	828 486	29 222 939
Неиспользованные лимиты по кредитным картам	266 792 018	-	-	-	266 792 018
Импортные аккредитивы	36 187 350	-	-	-	36 187 350
Овердрафты корпоративных клиентов	27 435 073	-	-	-	27 435 073
Финансовые гарантии	18 165 477	-	-	-	18 165 477
Итого потенциальных будущих выплат по финансовым обяза- тельствам на 31 декабря 2018 года	2 142 953 620	378 728 386	366 309 388	412 698 012	3 300 689 406

Выплаты в отношении поставочных форвардных контрактов, расчет по которым осуществляется на валовой основе, будут сопровождаться соответствующими притоками денежных средств. Средства клиентов отражены в указанном анализе по срокам, оставшимся до погашения. Однако в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации физические лица имеют право снимать средства со счетов до наступления срока погашения, теряя при этом право на начисленные проценты.

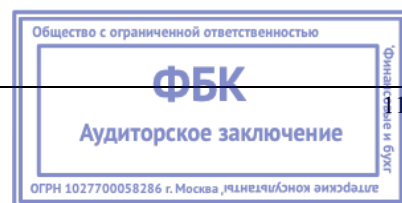


Группа не использует представленный выше недисконтированный анализ по срокам для управления ликвидностью. Вместо этого Казначейство отслеживает ожидаемые сроки погашения.

В следующей таблице представлен анализ активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2019 года по их ожидаемым срокам погашения, определенным Группой. Данный анализ подготовлен на основании контрактных сроков погашения, за исключением классификации (а) торговых ценных бумаг и (б) части средств клиентов. Весь портфель торговых ценных бумаг относится к категории «до востребования и менее 1 месяца» на основании оценки руководством реализации портфеля. Часть текущих / расчетных счетов / счетов до востребования была перенесена из категории «до востребования и менее 1 месяца» в категории с более поздними сроками погашения. На основании прошлого опыта руководство полагает, что (а) диверсификация этих счетов по количеству и видам клиентов и (б) постоянный приток новых депозитов указывают на то, что эти текущие счета / счета до востребования / расчетные счета обеспечивают долгосрочный и стабильный источник финансирования Группы.

(в тысячах рублей)	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	С неопре- деленным сроком	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	409 042 155	-	-	-	-	409 042 155
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	26 110 733	-	-	-	-	26 110 733
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	46 597 939	-	-	4 231 671	618 304	51 447 914
Средства в других банках	187 414 902	3 120 079	19 709 270	9 053 499	-	219 297 750
Кредиты и авансы клиентам	724 607 188	306 376 336	163 481 933	1 228 673 649	-	2 423 139 106
Инвестиции	49 066 096	268 831 744	23 833 691	118 613 609	12 365 070	472 710 210
Инвестиции, переданные без прекращения признания	8 400 483	-	-	7 501 576	-	15 902 059
Инвестиции в ассоциированные	-	-	-	-	439 254	439 254
Прочие финансовые активы	20 747 330	13 094 263	10 690 027	961 752	-	45 493 372
Прочие активы	7 670 643	2 485 987	1 817 862	592 583	4 131 221	16 698 296
Основные средства, активы в форме права пользования и нематериальные активы	-	-	-	-	62 996 946	62 996 946
Гудвил	-	-	-	-	1 288 047	1 288 047
Текущие требования по налогу на прибыль	-	-	-	-	1 733 186	1 733 186
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	3 340 975	3 340 975
Итого активов	1 479 657 469	593 908 409	219 532 783	1 369 628 339	86 913 003	3 749 640 003
Обязательства						
Средства других банков	63 759 817	58 913 563	14 885 160	23 610 883	-	161 169 423
Средства клиентов	590 807 711	478 554 947	200 898 982	1 371 465 392	-	2 641 727 032
Выпущенные долговые ценные бумаги	6 115 875	12 595 283	25 433 776	153 432 107	-	197 577 041
Синдицированные и прочие кредиты	-	-	-	29 100 982	-	29 100 982
Субординированные кредиты	-	16 708 895	29 051 430	52 223 028	-	97 983 353
Прочие финансовые обязательства	23 678 486	16 053 288	16 350 999	19 046 314	-	75 129 087
Прочие обязательства	12 943 975	26 651	634 540	490 875	-	14 096 041
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	105 306	-	-	-	105 306
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	1 952 289	1 952 289
Итого обязательств	697 305 864	582 957 933	287 254 887	1 649 369 581	1 952 289	3 218 840 554
Чистый ожидаемый разрыв ликвидности на 31 декабря 2019 года	782 351 605	10 950 476	(67 722 104)	(279 741 242)	84 960 714	530 799 449
Кумулятивный ожидаемый разрыв ликвидности на 31 декабря 2019 года	782 351 605	793 302 081	725 579 977	445 838 735	530 799 449	

В следующей таблице представлен анализ активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2018 года по их ожидаемым срокам погашения, определенным Группой.

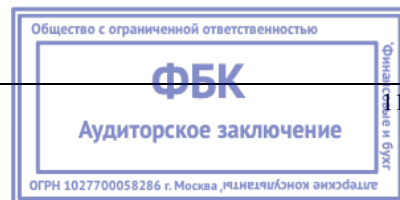


(в тысячах рублей)	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	С неопре- деленным сроком	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	297 812 679	-	-	-	-	297 812 679
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	23 358 676	-	-	-	-	23 358 676
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	28 795 141	8 797 297	2 464 546	-	-	40 056 984
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, переданные без прекращения признания	497 323	-	-	-	-	497 323
Средства в других банках	249 920 976	27 225 528	3 331 799	8 338 073	-	288 816 376
Кредиты и авансы клиентам	474 617 826	248 214 557	168 430 873	1 203 557 210	-	2 094 820 466
Инвестиции	9 881 882	200 085 668	4 896 991	204 595 848	13 930 387	433 390 776
Инвестиции, переданные без прекращения признания	3 094 100	-	70 157	2 117 797	-	5 282 054
Инвестиции в ассоциированные	-	-	-	-	7 158 065	7 158 065
Прочие финансовые активы	18 393 171	26 307 786	9 713 593	8 099 808	-	62 514 358
Прочие активы	14 605 475	371 434	6 153 884	535 134	-	21 665 927
Основные средства и нематериальные активы	-	-	-	-	42 278 660	42 278 660
Гудвил	-	-	-	-	1 935 409	1 935 409
Текущие требования по налогу на прибыль	-	-	-	-	986 769	986 769
Отложенный налоговый актив	-	-	-	-	208 230	208 230
Итого активов	1 120 977 249	511 002 270	195 061 843	1 427 243 870	66 497 520	3 320 782 752
Обязательства						
Средства других банков	54 093 398	36 395 208	14 516 565	22 480 421	-	127 485 592
Средства клиентов	724 840 198	317 657 914	317 519 896	949 396 184	-	2 309 414 192
Выпущенные долговые ценные бумаги	7 350 512	9 995 553	15 000 011	147 685 329	-	180 031 405
Синдицированные и прочие кредиты	-	-	-	25 464 505	-	25 464 505
Субординированные кредиты	3 040	3 119 651	38 270 519	43 974 011	-	85 367 221
Прочие финансовые обязательства	25 409 249	14 833 863	6 575 747	4 464 921	-	51 283 780
Прочие обязательства	10 912 802	23 541	194 574	60 394	-	11 191 311
Текущие обязательства по налогу на прибыль	-	35 422	-	-	-	35 422
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-	-	10 586 467	10 586 467
Итого обязательств	822 609 199	382 061 152	392 077 312	1 193 525 765	10 586 467	2 800 859 895
Чистый ожидаемый разрыв ликвидности на 31 декабря 2018 года	298 368 050	128 941 118	(197 015 469)	233 718 105	55 911 053	519 922 857
Кумулятивный ожидаемый разрыв ликвидности на 31 декабря 2018 года	298 368 050	427 309 168	230 293 699	464 011 804	519 922 857	

Ожидается, что активы и обязательства, раскрываемые в графе «С неопределенным сроком», будут взысканы или погашены через 1 год после отчетного периода.

Требования по ликвидности в отношении гарантий и аккредитивов значительно ниже, чем сумма соответствующих обязательств, так как Группа обычно не ожидает, что средства по данным сделкам будут востребованы третьими сторонами. Общая сумма договорных обязательств по предоставлению кредитов не обязательно представляет собой сумму денежных средств, выплата которых потребует в будущем, поскольку многие из этих обязательств могут оказаться невостребованными или прекращенными до окончания срока их действия.

Совпадение и/или контролируемое несовпадение сроков размещения и погашения и процентных ставок по активам и обязательствам является основополагающим фактором для успешного управления Группой. В банках, как правило, не происходит полного совпадения по указанным позициям, так как операции часто имеют неопределенные сроки погашения и различный характер. Несовпадение данных позиций потенциально повышает прибыльность деятельности, вместе с этим одновременно повышается риск несения убытков. Сроки погашения активов и обязательств и возможность замещения процентных обязательств по приемлемой стоимости по мере наступления сроков их погашения являются важными факторами для оценки ликвидности Группы и ее рисков в случае изменения процентных ставок и валютнообменных курсов.



Операционный риск определяется как риск возникновения убытков в результате ненадежности и недостатков внутренних процедур управления банка, недобросовестности работников, отказа информационных и иных систем либо вследствие влияния на деятельность внешних событий.

Цель управления операционными рисками в Банковской Группе – минимизация возможных потерь Группы и каждого из участников Группы от реализации операционных рисков с учетом принципа экономической целесообразности: стоимость мероприятий по минимизации операционного риска не должна превышать возможные потери от его реализации.

Группа особое внимание уделяет вовлечению каждого работника в процесс управления операционными рисками. Основой понятия «культура управления операционными рисками» является четкое и полное понимание каждым работником сущности операционного риска, важности и необходимости выполнения процедур по выявлению и оценке операционного риска, его мониторингу, контролю и минимизации, а также предоставления отчетности.

Процедуры по управлению операционным риском участника Группы, в рамках трех линий защиты, предусматривают:

- полномочия руководителей структурных подразделений в области управления операционным риском и их ответственность за выявление операционного риска, присущего деятельности этих подразделений;
- наличие подразделения (работника), осуществляющего разработку процедур по управлению операционным риском, включая методы оценки операционного риска, и составление отчетов об операционном риске, а также применение указанных процедур;
- осуществление контроля за выполнением принятых процедур по управлению операционным риском и оценки их эффективности службой внутреннего аудита.

Процедуры по управлению операционным риском участников Группы предусматривают методы выявления и оценки принятого операционного риска в отношении различных направлений деятельности, в том числе методы оценки и анализа вероятности реализации операционного риска.

Операционный риск. Система лимитов. Совет Директоров Банка утверждает риск-аппетит на уровне Группы по операционному риску. Риск-аппетит по операционным рискам для каждого участника Группы в отдельности – определяется в соответствии с внутренними документами участника Группы. Для определения величины риск-аппетита по операционным рискам, рекомендуется использовать информацию о реализовавшихся потерях от событий операционного риска, а также информацию об объеме принятых операционных рисков участника Группы. Данная величина риск-аппетита отражает максимально допустимый размер потерь от операционных рисков, как реализовавшихся, так и потенциальных, которые участник Группы готов принять.

Операционный риск. Методы снижения. При принятии решений о целесообразности внедрения мероприятий по минимизации операционного риска учитывается экономический эффект от снижения операционного риска – стоимость мероприятий по минимизации риска не должна превышать величину возможных потерь от реализации операционного риска.

В целях минимизации операционного риска участники Группы разрабатывают комплекс мер, к числу которых относятся:

- разработка процедур совершения операций (сделок), порядка разделения полномочий и подотчетности по проводимым операциям (сделкам), позволяющих исключить возможность возникновения операционного риска;
- контроль за соблюдением установленных процедур;
- развитие систем автоматизации банковских технологий и защиты информации.

Минимизация операционного риска производится за счет лучшей регламентации деятельности, оптимизации процессов, перераспределения функций, полномочий и рабочей нагрузки, автоматизации и применения мер защиты информации, подготовки персонала и эффективной организации системы внутреннего контроля.

Каждый год Группа приобретает международное комплексное страхование банковских рисков, также известное как «общая банковская облигация», которое охватывает ее профессиональную деятельность во всем мире и страхует ее от, среди прочего, подделок, киберпреступлений и незаконных действий работников.

Операционный риск. Мониторинг и контроль. Цель ключевых индикаторов операционного риска – обеспечить систему мониторинга и раннего предупреждения о возросшем уровне операционного риска, сигнализирующем о том, что высока вероятность его реализации, чтобы своевременно реализовать мероприятия по минимизации операционного риска, чтобы не допустить его реализации и возникновения потерь. Ключевой индикатор операционного риска - количественный показатель, характеризующий уровень операционного риска, принимаемого

Банком. Участники Группы разрабатывают и мониторят ключевые индикаторы операционного риска.

Подразделения «второй линии защиты» каждого участника Группы готовят, как минимум, следующую независимую отчетность по операционным рискам:

- ежемесячный отчет - о реализовавшихся в течение отчетного месяца событиях операционного риска – для Управляющего комитета по операционным рискам участника Группы;
- годовой отчет - о реализовавшихся в течение отчетного год событиях операционного риска – для Управляющего комитета по операционным рискам участника Группы и Правления участника Группы.

В целях контроля за объемами принятых Группой операционных рисков, участники Группы ежемесячно направляют в Банк информацию об использовании риск-аппетита по операционным рискам.

34 Управление капиталом

Управление капиталом Группы имеет следующие основные цели: (а) соблюдение требований к капиталу, установленных соответствующими центральными банками и соблюдение особых условий, предусмотренных некоторыми кредитными соглашениями (б) обеспечение способности Группы функционировать в качестве непрерывно действующего предприятия.

Норматив достаточности капитала контролируется АО «АЛЬФА-БАНК» ежедневно на предмет соответствия требованиям, установленным Центральным банком Российской Федерации, а также для внутренних целей планирования и управления капиталом. В целях контроля за выполнением требований о достаточности капитала для покрытия рисков АО «АЛЬФА-БАНК» представляет в ЦБ РФ отчеты об уровне достаточности капитала ежемесячно по банку и ежеквартально по Группе. В соответствии с существующими требованиями к капиталу, установленными ЦБ РФ, Группа должна поддерживать соотношение капитала и активов, взвешенных с учетом риска, на уровне не ниже обязательного минимального значения учетом надбавок.

Политика Группы по управлению капиталом направлена на поддержание капитальной базы, достаточной для сохранения доверия инвесторов, кредиторов, прочих участников рынка и для обеспечения будущего развития Группы. ЦБ РФ устанавливает и контролирует лимиты достаточности капитала в отношении АО «АЛЬФА-БАНК», а также в отношении Группы. Лимиты достаточности капитала Amsterdam Trade Bank N.V. и АО ДБ «Альфа-Банк» (Казахстан) устанавливаются и контролируются Центральным Банком Нидерландов и Национальным Банком Республики Казахстан соответственно.

Группа планирует свои потребности в капитале таким образом, чтобы соответствовать требованиям Центрального банка Российской Федерации, для этого осуществляется среднесрочное и долгосрочное планирование роста активов с учетом достаточности капитала. При необходимости Группа разрабатывает и внедряет меры по увеличению капитальной базы.

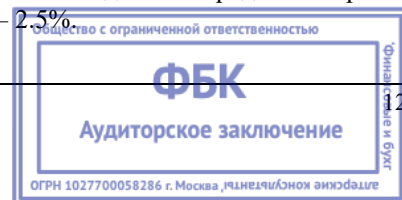
Для обеспечения соответствия норматива достаточности капитала в краткосрочной перспективе Группа контролирует использование капитала по сегментам деятельности. Ответственность за процедуры одобрения и контроля за использованием капитала лежит на Финансовом департаменте АО «АЛЬФА-БАНК».

С 1 января 2014 года российские кредитные организации рассчитывают величину собственных средств (капитала) Группы на основании нормативных актов ЦБ РФ, разработанных в соответствии со стандартами Базельского комитета по банковскому надзору (Базель III).

С 1 января 2016 года Банк России установил надбавки к минимальным значениям нормативов достаточности базового капитала и собственных средств (капитала), в том числе надбавку для поддержания достаточности капитала, надбавку за системную значимость и антициклическую надбавку.

Размер надбавки для поддержания достаточности капитала в соответствии с планом внедрения в России принципов Базеля III установлен с 01 января 2016 года в размере 0.625% от взвешенных по риску активов с повышением на 0.625% ежегодно до достижения величины 2.5% с 01 января 2020 года.

Размеры и порядок применения антициклической надбавки устанавливаются Банком России. В течение 2018 года в соответствии с решениями Совета директоров Банка России антициклическая надбавка определена в размере 0% от взвешенных по риску активов, возможный интервал данной надбавки 0 – 2.5%.



Предусмотренная Базельским комитетом по банковскому надзору надбавка к достаточности базового капитала за системную значимость введена для одиннадцати системно значимых кредитных организаций, включая АО «АЛЬФА-БАНК». Надбавка за системную значимость с 01 января 2016 года установлена в размере 0.15% от взвешенных по риску активов с повышением ежегодно до достижения величины в 1% с 01 января 2020 года.

Указанные выше надбавки не входят в состав обязательных нормативов. Последствием снижения достаточности капитала до уровня ниже нормативного значения достаточности капитала, увеличенного на надбавки к достаточности капитала, является ограничение прав кредитной организации на распределение прибыли и на выплату нефиксированного вознаграждения руководству кредитной организации в соответствии со ст.24 Федерального закона от 02.12.1990 № 395-1 «О банках и банковской деятельности».

В таблице ниже представлена величина собственных средств (капитала) и значения нормативов достаточности капитала на основе отчетов Группы, подготовленных в соответствии с требованиями российского законодательства:

(в тысячах рублей)	2019	2018
Базовый капитал	354 045 088	315 412 811
Основной капитал	414 797 661	383 521 524
Собственные средства (капитал)	497 958 726	455 048 989

Нормативы достаточности капитала с учетом надбавок	Фактическое значение	Нормативное значение	Фактическое значение	Нормативное значение
Норматив достаточности базового капитала	8.79%	7.40%	8.96%	7.03%
Норматив достаточности основного капитала	10.30%	8.90%	10.90%	8.53%
Норматив достаточности собственных средств	12.35%	10.90%	12.90%	10.53%

Руководство Группы считает, что в течение 2019 и 2018 годов Группа соблюдала внешние требования к уровню достаточности капитала.

35 Условные обязательства

Судебные разбирательства. Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Группы. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних и внешних профессиональных консультантов, руководство Группы считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Группы, и, соответственно, не сформировало резерв по данным разбирательствам в отчетности.

Налоговое законодательство. Значительная часть операций Группы осуществляется в Российской Федерации. Налоговое законодательство Российской Федерации (включая изменения, вступившие в силу в конце отчетного периода) допускает возможность разных толкований при применении к операциям и деятельности Группы. Поэтому позиция, занятая руководством Группы в отношении налогообложения, и официальная документация в поддержку ее налоговой позиции, может быть оспорена соответствующими органами. Российские налоговые органы придерживаются жесткой позиции, и существует риск проверки налоговых операций без четко выраженной коммерческой цели или совершенных с контрагентами, нарушающими налоговое законодательство. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами на предмет уплаты налогов в течение трех календарных лет, предшествующих году, за который проводится проверка. В отдельных случаях проверки могут охватывать более длительные периоды.

Российское законодательство в области трансфертного ценообразования в большой степени соответствует международным принципам трансфертного ценообразования, разработанным Организацией экономического сотрудничества и развития. Это законодательство предусматривает возможность для налоговых органов вносить корректировки в трансфертное ценообразование и начислять дополнительные налоговые обязательства в отношении всех контролируемых операций (операции со связанными сторонами и некоторые виды операций с несвязанными сторонами), при условии, что цена сделки отличается от рыночной цены.

Российское законодательство содержит специальные правила корректировки цен сделок для целей налогообложения, включающие правила трансфертного ценообразования, а также правила в отношении ценных бумаг и производных финансовых инструментов. Группа считает, что проводившиеся в 2019 году операции не

требуют налоговых корректировок, за исключением некоторых операций (в основном относящихся к операциям с ценными бумагами и производными финансовыми инструментами). По мере развития интерпретации правил трансфертного ценообразования возможно, что такие трансфертные цены будут оспорены. Последствия этого невозможно оценить с достаточной степенью надежности.

В состав Группы входят компании, зарегистрированные за пределами Российской Федерации. Налоговые обязательства Группы определяются исходя из предположений о том, что эти компании не подлежат обложению налогом на прибыль в Российской Федерации, поскольку они не имеют постоянного представительства в Российской Федерации. Такое толкование соответствующего законодательства может быть оспорено, однако на данный момент последствия этого невозможно оценить с достаточной степенью надежности; но они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности Группы в целом.

В законодательство о контролируемых иностранных компаниях введен механизм налогообложения в Российской Федерации прибыли контролируемых иностранных компаний и иностранных структур без образования юридического лица (включая доверительные фонды), контролируемых российскими налоговыми резидентами. Доход контролируемых иностранных компаний облагается налогом по ставке 20%, если такие контролируется юридическим лицом, по ставке 13%, если контролируется физическим лицом. В результате руководство пересмотрело налоговые позиции Группы и пришло к выводу, что такое новое законодательство не приведет дополнительно к возникновению значительных сумм отложенных налогов из-за временных разниц, возникающих в результате ожидаемого способа налогообложения соответствующей деятельности Группы, подпадающих под действие законодательства о контролируемых иностранных компаниях.

Российское налоговое законодательство не содержит полного руководства по всем налоговым вопросам, налоговые органы могут оспорить интерпретации применяемого Группой законодательства. Хотя руководство в настоящее время считает, что такие налоговые позиции и интерпретации могут быть подтверждены, существует риск, что может потребоваться отток ресурсов, если эти налоговые позиции и интерпретации будут оспорены соответствующими органами. Последствия этого невозможно оценить с достаточной степенью надежности; однако они могут быть существенными для финансового положения и/или деятельности Группы в целом.

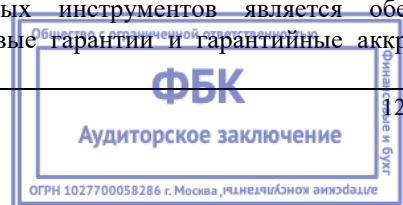
Помимо рисков, указанных выше, согласно оценке Группы, по состоянию на 31 декабря 2019 и 31 декабря 2018 года у Группы не существует прочих потенциальных налоговых обязательств. Указанные выше риски являются оценками, которые возникают из неопределенности в интерпретации применяемого законодательства и соответствующих требований к документации. Руководство будет отстаивать позиции и интерпретации Группы, которые применялись при определении налогов, отраженных в данной консолидированной финансовой отчетности, если они будут оспариваться.

Соблюдение нормативных требований. Группа предоставляет финансовые услуги через свои финансовые организации, зарегистрированные в Российской Федерации, Нидерландах, в Казахстане, на Кипре и в других юрисдикциях. Финансовые операции подлежат регулированию органами власти в связи с получением и возобновлением различных лицензий и разрешений, а также постоянным выполнением требований существующих законов и нормативных документов, а также условий соответствующих лицензий и разрешений. Невыполнение нормативных требований может привести к наложению штрафов или неустоек, или более серьезным санкциям, включая приостановление, изменение или отзыв лицензий и разрешений или введению требований по ограничению некоторых бизнес-операций.

В ходе текущей деятельности, Группа должна интерпретировать и применять существующие нормативные требования к своим операциям. Время от времени могут возникать вопросы фактического или возможного несоблюдения существующих нормативных требований. Руководство ориентировано на исправлении такого положения дел в качестве основного приоритета и полагает, что такие вопросы не будут приводить к существенным ограничениям операционной деятельности или существенным финансовым санкциям.

Обязательства капитального характера. На 31 декабря 2019 года обязательства капитального характера Группы составили 5 881 015 тысячи рублей (2018 г.: 3 881 095 тысячи рублей), из которых 5 468 344 тысячи рублей (2018 г.: 656 060 тысяч рублей) относятся к расходам на строительство и ремонт помещений и 412 671 тысяч рублей (2018 г.: 1 742 099 тысяч рублей) относятся к приобретению и установке новых компьютерных систем. Руководство уже выделило необходимые ресурсы на покрытие этих обязательств. Руководство уверено, что уровень чистых доходов в будущем, а также объем финансирования будут достаточными для покрытия этих или подобных обязательств.

Обязательства кредитного характера. Основной целью данных инструментов является обеспечение предоставления средств клиентам по мере необходимости. Финансовые гарантии и гарантийные аккредитивы,



представляющие собой безотзывные обязательства Группы по осуществлению платежей в случае неисполнения клиентом его обязательств перед третьими сторонами, обладают таким же уровнем кредитного риска, что и кредиты. Документарные и товарные аккредитивы, являющиеся письменными обязательствами Группы по осуществлению от имени клиентов выплат в пределах оговоренной суммы при выполнении определенных условий, обеспечены соответствующими поставками товаров или депозитами денежных средств и, соответственно, обладают меньшим уровнем риска, чем прямое кредитование.

В дополнение к обязательствам кредитного характера Группа выдает гарантии надлежащего исполнения обязательств. Гарантии надлежащего исполнения обязательств представляют собой договоры страхования, которые предусматривают компенсацию в случае неспособности другой стороны исполнить договорное обязательство. Такие договоры, в дополнение к кредитному риску, передают нефинансовый риск неисполнения обязательств. Риск по договорам по обеспечению надлежащего исполнения обязательств заключается в вероятности наступления страхового события (то есть неисполнения договорных обязательств другой стороной). Основные риски Группы – это существенные изменения периодичности и величины платежей, возникающих по таким договорам, по сравнению с прогнозом. Группа использует данные за прошлые периоды и статистические методы для прогнозирования объема таких платежей. Претензии должны направляться до истечения срока действия договора, и большинство претензий подлежат урегулированию в краткосрочной перспективе. Это дает возможность Группе с достаточной степенью точности прогнозировать запланированные платежи и, вследствие этого, будущие потоки денежных средств. Группа управляет такими рисками, постоянно контролируя уровень платежей по таким продуктам и способна корректировать в будущем комиссионные вознаграждения на основании опыта изменения выплат страховых возмещений по претензиям. В Группе существует процесс обработки заявок на выплату страховых возмещений по претензиям, который предусматривает право пересмотра претензий и отклонения фальсифицированных или не соответствующих требованиям заявок.

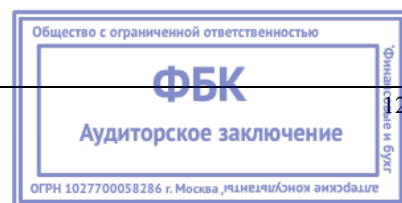
В таблице ниже представлены обязательства кредитного характера и гарантии надлежащего исполнения обязательств:

<i>(в тысячах рублей)</i>	2019	2018
Неиспользованные кредитные линии	1 482 341 843	1 425 277 811
Овердрафты юридических лиц	65 806 585	27 435 073
Импортные аккредитивы	34 838 164	36 187 350
Финансовые гарантии	10 968 608	18 165 477
Экспортные аккредитивы	1 033 978	980 885
Итого обязательств кредитного характера	1 594 989 178	1 508 046 596
Гарантии надлежащего исполнения обязательств	105 561 228	100 722 352
Резерв по обязательствам кредитного характера и гарантиям надлежащего исполнения обязательств	(2 280 047)	(1 824 205)
Итого обязательств кредитного характера и гарантий надлежащего исполнения обязательств	1 698 270 359	1 606 944 743

На 31 декабря 2019 года обязательства Группы по предоставлению финансовых гарантий и гарантий надлежащего исполнения обязательств составляли 430 665 406 тысяч рублей (2018 г.: 369 583 592 тысяч рублей).

Общая сумма неурегулированных договорных обязательств кредитного характера и гарантиям надлежащего исполнения обязательств не обязательно представляет собой будущие денежные требования, поскольку возможны истечение срока действия или отмена указанных обязательств без предоставления заемщику средств. По состоянию на 31 декабря 2019 года справедливая стоимость обязательств кредитного характера и гарантий надлежащего исполнения обязательств составила 2 280 047 тысячи рублей (2018 г.: 1 824 205 тысяч рублей).

Изменение резерва под ожидаемые кредитные убытки по обязательствам кредитного характера представлено ниже:



(в тысячах рублей)	2019	2018
Резерв по обязательствам кредитного характера на 1 января	1 824 205	1 622 107
Резерв по обязательствам кредитного характера в течение периода	553 996	207 324
Курсовая разница	(98 154)	(5 226)
Резерв по обязательствам кредитного характера на 31 декабря	2 280 047	1 824 205

Соблюдение особых условий. В соответствии с соглашениями о привлечении финансирования Группа должна соблюдать определенные особые условия финансового и нефинансового характера. Наиболее значимые условия:

- соблюдение нормативов и требований Центрального Банка Российской Федерации;
- поддержание минимального уровня чистых активов;
- обеспечение осуществления операций со связанными сторонами на общих условиях.

Руководство считает, что Группа соблюдала эти особые условия в 2019 и 2018 года.

Заложенные активы и активы с ограничением по использованию. Группа имела следующие активы, выступающие в качестве обеспечения:

(в тысячах рублей)	Прим.	2019		2018	
		Заложенный актив	Связанное обязательство	Заложенный актив	Связанное обязательство
Кредиты и авансы клиентам, использованные в качестве залога Банку России	11	8 976 854	8 599 781	8 056 143	7 623 974
Депозиты с требованием дополнительного обеспечения	10	18 764 927	36 422 398	7 378 269	30 271 535
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	9	-	-	497 323	480 482
Долговые инвестиции, оцениваемые по ССПСД	12	9 579 806	9 579 806	3 094 100	3 001 355
Долговые инвестиции, оцениваемые по АС	12	6 322 253	6 322 253	2 187 954	3 637 427
Итого		43 643 840	60 924 238	21 213 789	45 014 773

По состоянию на 31 декабря 2019 года расчетная справедливая стоимость ценных бумаг, приобретенных по договорам обратной продажи и выкупа (Примечания 10 и 11), которые Группа имеет право продать или перезаложить в отсутствие дефолта контрагента, составила 218 463 851 тысяч рублей (2018 г.: 273 795 912 тысяч рублей). По состоянию на 31 декабря 2019 года справедливая стоимость ценных бумаг, проданных по договорам обратной продажи и выкупа с другими банками и клиентами, составила 433 371 тысяч рублей (2018 г.: 4 902 658 тысяч рублей). Примечания 18 и 19.

Обязательные резервы на счетах в центральных банках представляют средства, депонированные в центральных банках и не предназначенные для финансирования ежедневных операций Группы.

36 Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

Финансовые инструменты, подлежащие взаимозачету, попадающие под действие генеральных соглашений о взаимозачете и аналогичного соглашения включают (1) дебиторскую задолженность по договорам обратного РЕПО, обеспеченную ценными бумагами, которые не признаются в консолидированном отчете о финансовом положении, (2) суммы, подлежащие оплате в соответствии с договорами РЕПО, которые обеспечены дебиторской задолженностью, относящейся к торговым ценным бумагам и инвестициям, (3) производные финансовые инструменты, обеспеченные гарантийными депозитами.

В таблице ниже приведены краткие данные об активах и обязательствах, подлежащих взаимозачету на 31 декабря 2019 г.:

	Валовые суммы до взаимозачета в консолидиро- ванном отчете о финансовом положении	Валовые суммы, зачтенные в консолидиро- ванном отчете о финансовом положении	Чистая сумма после взаимозачёта в консолидиро- ванном отчете о финансовом положении	Суммы, подлежащие взаимозачету, попадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете и аналогичного соглашения , не зачитываются в консолидированном отчете о финансовом положении	Чистая сумма риска	
(в тысячах рублей)	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	Финансовые инструменты (d)	Денежное обеспечение (e)	(c) - (d) - (e)
Активы						
Средства в других банках						
- Договоры «обратного РЕПО»	77 120 947	-	77 120 947	77 120 947	-	-
Кредиты и авансы клиентам						
- Договоры «обратного РЕПО»	64 898 752	-	64 898 752	64 898 752	-	-
Прочие финансовые активы						
- Производные финансовые инструменты	26 797 844	-	26 797 844	26 384 413	2 804	410 627
Итого активы, подлежащие взаимозачету, попадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете и аналогичного соглашения	168 817 543	-	168 817 543	168 404 112	2 804	410 627
Обязательства						
Средства других банков						
- Договоры «обратного РЕПО»	16 407 471	-	16 407 471	-	-	16 407 471
Прочие финансовые обязательства						
- Производные финансовые инструменты	36 422 398	-	36 422 398	26 384 413	9 849 223	188 762
Итого обязательства, подлежащие взаимозачету, попадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете и аналогичного соглашения	52 829 869	-	52 829 869	26 384 413	9 849 223	16 596 233

В таблице ниже приведены краткие данные об активах и обязательствах, подлежащих взаимозачету на 31 декабря 2018 г.:

	Валовые суммы до взаимозачета в консолидиро- ванном отчете о финансовом положении	Валовые суммы, зачтенные в консолидиро- ванном отчете о финансовом положении	Чистая сумма после взаимозачёта в консолидиро- ванном отчете о финансовом положении	Суммы, подлежащие взаимозачету, попадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете и аналогичного соглашения , не зачитываются в консолидированном отчете о финансовом положении	Чистая сумма риска	
(в тысячах рублей)	(a)	(b)	(c) = (a) - (b)	Финансовые инструменты	Денежное обеспечение	(c) – (d) - (e)
Активы						
Средства в других банках						
- Договоры «обратного РЕПО»	116 036 549	-	116 036 549	116 036 549	-	-
Кредиты и авансы клиентам						
- Договоры «обратного РЕПО»	61 491 241	-	61 491 241	61 491 241	-	-
Прочие финансовые активы						
- Производные финансовые инструменты	43 309 454	-	43 309 454	29 141 570	12 147 663	2 020 221
Итого активы, подлежащие взаимозачету, попадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете и аналогичного соглашения	220 837 244	-	220 837 244	206 669 360	12 147 663	2 020 221
Обязательства						
Средства других банков						
- Договоры «обратного РЕПО»	6 970 046	-	6 970 046	497 323	-	6 472 723
Прочие финансовые обязательства						
- Производные финансовые инструменты	30 271 535	-	30 271 535	29 141 570	581 829	548 136
Итого обязательства, подлежащие взаимозачету, попадающие под действие генерального соглашения о взаимозачете и аналогичного соглашения	37 241 581	-	37 241 581	29 638 893	581 829	7 020 859

Общество с ограниченной ответственностью

ФБК

Аудиторское заключение

ОГРН 1027700058286 г. Москва, ул. Мясницкая, 10/12

Приведенная в колонке (b) сумма, зачитываемая в отчете о финансовом положении, представляет собой меньшее из следующих значений: (i) валовая сумма до взаимозачета, приведенная в колонке (a), и (ii) сумма соответствующего инструмента, приемлемого для взаимозачета. Точно также суммы в колонках (d) и (e) ограничены риском, указанным в колонке (c) для каждого отдельного инструмента, в целях недопущения занижения конечного чистого риска.

На 31 декабря 2019 года Группа разместила гарантийные депозиты в размере 18 764 268 тысяч рублей (2018 г.: 7 366 792 тысяч рублей) и привлекла гарантийные депозиты в размере 438 527 тысяч рублей (2018 г.: 11 793 204 тысяч рублей) в качестве залогового обеспечения по сделкам с производными финансовыми инструментами и операциям с ценными бумагами. (Примечания 10, 18 и 19). По гарантийным депозитам возможен взаимозачёт.

37 Передача финансовых активов

Группа передавала в ходе операций финансовые активы, которые не требуют списания с баланса в текущем и предыдущем периодах.

Сделки репо. На 31 декабря 2019 г. Группа имеет торговые ценные бумаги и инвестиции, оцениваемые по ССПСД и оцениваемые по АС на сумму 15 902 059 тысяч рублей (2018 г.: 5 779 377 тысяч рублей) (Примечания 9 и 12), которые обременены обязательством обратной покупки ценных бумаг по фиксированной заранее установленной цене. На 31 декабря 2019 г. балансовая стоимость обязательств по операциям продажи и обратной покупки ценных бумаг составляет 15 902 059 тысяч рублей (2018 г.: 6 088 188 тысяч рублей). Оценочная справедливая стоимость связанных обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости.

38 Участие в структурированных предприятиях

Группа выпускает облигации с помощью консолидируемых структурированных предприятий, зарегистрированных в странах Европы. Эти предприятия консолидировались, так как они были специально созданы для реализации целей Группы, и Группа фактически несет риски и получает вознаграждения при осуществлении деятельности этих предприятий.

39 Производные финансовые инструменты

Производные финансовые инструменты обычно являются предметом торговли на внебиржевом рынке с профессиональными участниками рынка на основе стандартизированных или специальных контрактов.

Контрактные или согласованные суммы некоторых финансовых инструментов представляют основу для сопоставления с инструментами, признанными в консолидированном отчете о финансовом положении, но не обязательно отражают суммы будущих потоков денежных средств или текущую справедливую стоимость инструментов и, следовательно, не отражают уровень кредитных или ценовых рисков, которым подвергается Группа. Производные финансовые инструменты имеют либо потенциально выгодные условия (и являются активами), либо потенциально невыгодные условия (и являются обязательствами) в результате колебания процентных ставок на рынке, валютнообменных курсов или других переменных факторов, связанных с этими инструментами. Общая контрактная или условная сумма производных финансовых инструментов, и их общая справедливая стоимость могут существенно изменяться с течением времени.

В следующей таблице представлен анализ контрактных или согласованных сумм и справедливой стоимости производных финансовых инструментов, кроме валютных форвардов и свопов. В таблицу включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты; суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимозачета позиций по каждому контрагенту и по видам финансовых инструментов.

	2019			2018		
	Контрактная или согласованная сумма	Активы	Обяза- тельства	Контрактная или согласованная сумма	Активы	Обяза- тельства
		Положи- тельная спра- ведливая стоимость	Отрица- тельная справедливая стоимость		Положи- тельная спра- ведливая стоимость	Отрица- тельная справедливая стоимость
<i>(в тысячах рублей)</i>						
Форвардные контракты с поставкой						
Ценные бумаги						
- продажа ценных бумаг	16 007	1 661	(29 794)	21 948	71 079	(2 626)
- покупка ценных бумаг	6 028	7 102	(833)	-	-	-
Опционы «колл»						
Иностранная валюта						
- проданные опционы «колл»	636 199	273 391	(748 225)	251 919	-	(196 865)
- приобретенные опционы «колл»	507 257	325 210	-	530 712	274 681	-
Индекс						
- проданные опционы «колл»	1 091 698	-	(261)	1 251 026	-	(2 180)
- купленные опционы «колл»	1 091 698	261	-	1 251 026	2 180	-
Опционы «пут»						
Иностранная валюта						
- проданные опционы «пут»	104 777	-	(161 629)	-	-	(115 754)
- приобретенные опционы «пут»	93 291	80 269	-	70 201	42 969	-
Свопы						
Процентные свопы – оплата по фиксированной ставке, получение по плавающей ставке	8 095 285	-	(524)	28 302 867	69 748	(188 580)
Свопы на совокупный доход по ценным бумагам-платежи по фиксированной процентной ставке, получаемый совокупный доход по	128 964 946	151 833	(172 821)	87 590 113	28 652	(1 884 695)
Кредитный дефолтный своп	9 285 855	-	(90 910)			
Фьючерсы						
Прочие основные активы						
- продажа прочих основных активов	434 267	22 081	-	733 870	36 177	(1 841)
- приобретение прочих основных активов	431 174	-	(18 989)	(733 089)	2 466	(36 020)
Итого		861 808	(1 223 986)		527 952	(2 428 561)

Справедливая стоимость дебиторской или кредиторской задолженности по валютным контрактам и контрактам с драгоценными металлами (кроме опционов), заключенным Группой, на отчетную дату в разбивке по валютам представлены в таблице ниже. В таблицу включены контракты с датой расчетов после соответствующей отчетной даты; суммы по данным сделкам показаны развернуто – до взаимозачета позиций (и выплат) по каждому контрагенту.

	2019		2018	
	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью	Контракты с положительной справедливой стоимостью	Контракты с отрицательной справедливой стоимостью
<i>(в тысячах рублей)</i>				
Форвардные контракты с поставкой				
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете	15 692 817	7 743 085	23 903 364	2 964 061
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете	(40 092 072)	(24 814 057)	(60 426 692)	(32 067 205)
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете	23 245 113	15 475 303	44 090 448	16 374 724
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете	(556 585)	(6 603 379)	(828 075)	(1 821 840)
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете	13 971 723	12 071 502	6 229 734	3 951 954
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете	(16 403 512)	(3 022 874)	(12 262 677)	(68 963)
- Дебиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете	8 956 348	3 298 035	11 152 958	10 485 267
- Кредиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете	(4 327 505)	(4 509 048)	(10 369 420)	(1 253 691)
Форвардные контракты без поставки				
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете	204 409 739	726 153 411	636 222 060	146 000 376
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете	(502 495 588)	(97 818 448)	(111 089 745)	(476 911 836)
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете	73 022 085	31 797 470	89 929 811	6 536 111
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете	(106 680 128)	(92 373 832)	(4 904 532)	(85 927 288)
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете	457 331 617	59 587 875	2 987 630	455 022 371
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете	(83 715 910)	(655 362 676)	(615 174 227)	(17 179 632)
- Дебиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете	18 401 365	12 455 555	54 173 711	2 432 384
- Кредиторская задолженность по прочим валютам, погашаемая при расчете	(34 448 588)	(20 615 519)	(10 085 891)	(56 486 409)
Свопы с поставкой				
- Дебиторская задолженность в долларах США, погашаемая при расчете	18 386 407	15 527 728	50 495 468	1 044 428
- Кредиторская задолженность в долларах США, выплачиваемая при расчете	(21 528 902)	(358 344)	(47 852)	(23 418 278)
- Дебиторская задолженность в евро, погашаемая при расчете	-	-	-	-
- Кредиторская задолженность в евро, выплачиваемая при расчете	-	(8 341)	-	-
- Дебиторская задолженность в российских рублях, погашаемая при расчете	22 742 972	-	137 536	19 404 898
- Кредиторская задолженность в российских рублях, выплачиваемая при расчете	(18 036 153)	(16 469 954)	(39 762 274)	(1 054 863)
Чистая справедливая стоимость валютных производных инструментов	27 875 243	(37 846 508)	54 371 335	(31 973 431)

Ниже представлены позиции Группы по форвардам на ценные бумаги на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года. На 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года длинные балансовые позиции Группы по соответствующим ценным бумагам частично снижали риски по коротким позициям по форвардам.

(в тысячах рублей)	2019		2018	
	Контрактная или согласованная сумма		Контрактная или согласованная сумма	
	Продажи	Покупки	Продажи	Покупки
Корпоративные еврооблигации	5 680	-	12 297	-
Еврооблигации других государств	2 968	-	-	-
Корпоративные акции	7 142	6 028	1 431	-
Облигации других государств	218	-	-	-
АДР и ГДР	-	-	8 220	-
Итого	16 008	6 028	21 948	-

40 Справедливая стоимость

Оценка справедливой стоимости анализируется и распределяется по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (1) Уровень 1 – оценка происходит исходя из котируемой цены (некорректируемой) на активных рынках для идентичных активов и обязательств, (2) Уровень 2 – оценка основана на методах оценки с учетом существенного прямого (такого как цены) или косвенного влияния (из анализа цен) наблюдаемых данных по активам и обязательствам и (3) Уровень 3 – оценка не основана на наблюдаемых рыночных данных (ненаблюдаемые данные). Руководство использует профессиональное суждение для распределения финансовых инструментов по уровням иерархии справедливой стоимости. Если оценка справедливой стоимости использует наблюдаемые данные, которые требуют значительной корректировки, то эта оценка относится к Уровню 3. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

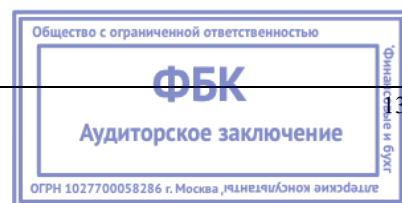
Регулярные оценки справедливой стоимости

Регулярные оценки справедливой стоимости – представляют собой оценки, которые стандарты учета требуют или допускают раскрывать в консолидированном отчете о финансовом положении на каждую отчетную дату. В таблице ниже приведены уровни иерархии справедливой стоимости, по которым классифицируются регулярные оценки справедливой стоимости:

	Метод оценки, использу- ющий	Метод оценки, использующий		Метод оценки, использу- ющий	Метод оценки, использующий	
	данные наблюдае- мых рынков	значительный объем ненаблюдае- мых данных	Котировки на активных рынках	данные наблюдае- мых рынков	значительный объем ненаблюдае- мых данных	
(в тысячах рублей)	(Уровень 1)	(Уровень 2)	(Уровень 3)	(Уровень 1)	(Уровень 2)	(Уровень 3)
Активы по справедливой стоимости						
Финансовые активы						
Финансовые активы, учитываемые по ССПУ						
Торговые ценные бумаги	45 146 645	1 844 306	203	10 531 444	23 905 788	-
- Корпоративные еврооблигации	32 415 010	936 340	-	1 291 627	21 755 213	-
- Корпоративные облигации	9 386 687	584 759	203	8 266 248	-	-
- Еврооблигации других государств	3 263 861	-	-	-	1 838 731	-
- Корпоративные акции	70 008	323 207	-	896 269	-	-
- Еврооблигации и облигации Российской Федерации	11 079	-	-	77 300	311 844	-
Торговые ценные бумаги, переданные без прекращения признания	-	-	-	-	497 323	-
- Корпоративные еврооблигации	-	-	-	-	497 323	-
Прочие финансовые активы, оцениваемые по ССПУ	-	-	4 456 760	-	-	5 619 752
Инвестиции						
Долговые инвестиции, оцениваемые по ССПСД	311 308 468	-	-	243 579 970	-	-
- Еврооблигации и облигации Российской Федерации	264 999 608	-	-	207 082 108	-	-
- Облигации других государств	46 146 170	-	-	36 497 862	-	-
- Корпоративные облигации	162 690	-	-	-	-	-
Долговые инвестиции, оцениваемые по ССПСД, переданные без прекращения признания	9 579 806	-	-	3 094 100	-	-
- Облигации других государств	8 131 592	-	-	3 094 100	-	-
- Корпоративные облигации	1 448 214	-	-	-	-	-
Долевые инвестиции, оцениваемые по ССПСД	-	-	12 365 070	-	-	13 930 387
Прочие финансовые активы						
Валютные форвардные контракты	-	26 310 918	-	-	43 548 457	-
Прочие производные финансовые инструменты	8 763	2 417 370	-	71 079	11 279 751	-
Дебиторская задолженность по операциям с ценными бумагами	-	235 463	-	-	65 124	-
Нефинансовые активы	-	-	25 673 752	-	-	26 480 617
Здания	-	-	22 808 852	-	-	20 463 776
Инвестиционное имущество	-	-	2 864 900	-	-	6 016 841
ИТОГО активов, отражаемых по справедливой стоимости						
	366 043 682	30 808 057	42 495 785	257 276 593	79 296 443	46 030 756
Обязательства по справедливой стоимости						
Прочие финансовые обязательства						
- Валютные форвардные контракты	-	36 537 597	-	-	27 949 616	-
- Прочие производные финансовые инструменты	30 627	2 502 270	-	2 626	6 449 750	-
- Кредиторская задолженность по операциям с ценными бумагами	-	87 241	-	-	545 748	-
ИТОГО обязательств, отражаемых по справедливой стоимости						
	30 627	39 127 108	-	2 626	34 945 114	-

Методы и допущения, использованные при оценке финансовых активов, включенных в Уровень 2 и Уровень 3 иерархии оценки справедливой стоимости

Уровень 2. Справедливая стоимость производных финансовых инструментов, отнесенных к Уровню 2, была определена на основе модели дисконтированных денежных потоков при этом все существенные исходные данные были основаны на рыночной информации (LIBOR, EURIBOR, Mosprime, курсы Банка России). Справедливая стоимость ценных бумаг с незначительными объемами торгов определялась на основе котировок, предоставленных известными брокерскими фирмами.



Уровень 3. Долевые инвестиции, оцениваемые по ССПСД и долевые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости на счете прибылей и убытков, отнесенные к Уровню 3, представляют собой инвестиции в фонды и были оценены на основе стоимости чистых активов. Справедливая стоимость финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, определялась на основе дисконтированных потоков денежных средств и корректировок в уменьшение или увеличение стоимости финансового инструмента, которые отражают вероятности дефолта контрагента или дефолта Группы.

Ниже представлена информация о сверке изменений по Уровню 3 иерархии оценки справедливой стоимости по классам финансовых инструментов за год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Долевые инвестиции, оцениваемые по ССПСД	Прочие финансовые активы, оцениваемые по ССПУ
Справедливая стоимость на 1 января 2019 года	13 930 387	5 619 752
Доходы или расходы, отраженные в составе прибылей или убытков за год	-	(65 100)
Доходы или расходы, отраженные в составе прочего совокупного дохода за	(1 565 317)	-
Выбытия	-	(1 097 892)
Справедливая стоимость на 31 декабря 2019 года	12 365 070	4 456 760
Доходы за вычетом расходов от переоценки, отраженные в составе прибылей или убытков за период, для активов, удерживаемых на 31 декабря 2019 года	-	(65 100)
Доходы за вычетом расходов от переоценки, отраженные в составе прочего совокупного дохода за период, для активов, удерживаемых на 31 декабря 2019 года	(1 565 317)	-

Ниже представлена информация о сверке изменений по Уровню 3 иерархии оценки справедливой стоимости по классам финансовых инструментов за год, закончившийся 31 декабря 2018 года:

<i>(в тысячах рублей)</i>	Долевые инвестиции, оцениваемые по ССПСД	Прочие финансовые активы, оцениваемые по ССПУ
Справедливая стоимость на 1 января 2018 года	7 007 122	161 245
Доходы или расходы, отраженные в составе прибылей или убытков за год	-	(11 278)
Доходы или расходы, отраженные в составе прочего совокупного дохода за	6 923 265	-
Приобретения	-	5 469 785
Справедливая стоимость на 31 декабря 2018 года	13 930 387	5 619 752
Доходы за вычетом расходов от переоценки, отраженные в составе прибылей или убытков за период, для активов, удерживаемых на 31 декабря 2018 года	-	(11 278)
Доходы за вычетом расходов от переоценки, отраженные в составе прочего совокупного дохода за период, для активов, удерживаемых на 31 декабря 2018 года	6 923 265	-

Ниже представлена информация о справедливой стоимости активов и обязательств, проанализированной по уровням в иерархии справедливой стоимости и текущей стоимости активов и обязательств, которая не отражается на балансе по справедливой стоимости:

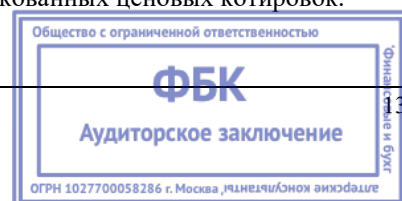
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость
<i>(в тысячах рублей)</i>								
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	73 376 349	335 665 806	-	409 042 155	64 889 973	232 922 706	-	297 812 679
Наличные средства	73 376 349	-	-	73 376 349	64 889 973	-	-	64 889 973
Остатки на счетах в центральных банках (за исключением обязательных резервов)	-	136 383 075	-	136 383 075	-	86 646 749	-	86 646 749
Корреспондентские и расчетные счета в банках и прочих финансовых институтах	-	163 882 731	-	163 882 731	-	88 663 001	-	88 663 001
Депозиты овернайт в других банках	-	35 400 000	-	35 400 000	-	57 612 956	-	57 612 956
Обязательные резервы на счетах в центральных банках	-	26 110 733	-	26 110 733	-	23 358 676	-	23 358 676
Средства в других банках	-	219 297 750	-	219 297 750	-	288 816 376	-	288 816 376
Договоры "обратного РЕПО" с другими банками	-	142 251 511	-	142 251 511	-	172 836 985	-	172 836 985
Кредиты и депозиты в других банках	-	77 046 239	-	77 046 239	-	115 979 391	-	115 979 391
Кредиты и авансы клиентам	-	-	2 452 571 680	2 423 139 106	-	-	2 076 300 734	2 094 820 466
Корпоративные кредиты	-	-	1 667 944 373	1 636 773 643	-	-	1 531 011 287	1 538 500 972
Договоры покупки и обратной продажи ("обратное РЕПО")	-	-	64 897 854	64 897 854	-	-	61 491 241	61 491 241
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	89 874 290	91 785 267	-	-	81 814 792	84 023 507
Авансы по лизинговым операциям	-	-	3 024 723	3 003 899	-	-	1 346 776	1 356 209
Кредиты физическим лицам – персональные кредиты с погашением в рассрочку	-	-	329 992 097	330 196 385	-	-	205 403 046	212 896 501
Кредиты физическим лицам – кредитные карты	-	-	167 766 488	167 771 429	-	-	141 658 995	141 724 827
Кредиты физическим лицам - потребительские кредиты	-	-	17 154 602	16 998 161	-	-	19 361 812	18 512 777
Кредиты физическим лицам - ипотечные кредиты	-	-	111 561 492	111 352 056	-	-	33 216 509	35 346 201
Кредиты физическим лицам - автокредитование	-	-	293 918	298 569	-	-	867 607	839 562
Договоры покупки и обратной продажи ("обратное репо") физическим лицам	-	-	61 843	61 843	-	-	128 669	128 669
Долговые инвестиции, оцениваемые по АС	110 993 209	39 725 817	-	149 036 672	139 380 864	37 033 267	-	175 880 419
Корпоративные еврооблигации	78 051 285	9 890 864	-	86 092 711	63 077 445	37 033 267	-	99 936 607
Корпоративные облигации	29 589 231	29 834 953	-	59 565 230	64 375 801	-	-	63 940 941
Облигации других государств	3 352 693	-	-	3 378 731	11 927 618	-	-	12 002 871
Долговые инвестиции, переданные без прекращения признания, оцениваемые по АС	6 342 960	-	-	6 322 253	2 162 013	68 212	-	2 187 954
Облигации других государств	6 342 960	-	-	6 322 253	2 162 013	-	-	2 117 797
Корпоративные еврооблигации	-	-	-	-	-	68 212	-	70 157
Прочие финансовые активы	-	-	16 520 858	16 520 858	-	-	17 174 205	17 174 205
Конверсионные операции	-	-	2 191 950	2 191 950	-	-	3 132 812	3 132 812
Дебиторская задолженность по операциям с пластиковыми картами	-	-	7 676 665	7 676 665	-	-	198 875	198 875
Прочие	-	-	6 652 243	6 652 243	-	-	4 218 260	4 218 260
ИТОГО	190 712 518	620 800 106	2 469 092 538	3 249 469 527	206 432 850	582 199 237	2 093 474 939	2 900 050 775

(в тысячах рублей)	2019				2018			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Балансовая стоимость
Обязательства								
Средства других банков	-	161 169 423	-	161 169 423	-	127 485 592	-	127 485 592
Корреспондентские счета и депозиты	-	-	-	-	-	-	-	-
"овернайт" других банков	-	31 729 837	-	31 729 837	-	31 167 972	-	31 167 972
Срочные депозиты других банков	-	104 432 334	-	104 432 334	-	81 723 600	-	81 723 600
Договора продажи и обратного выкупа с другими банками	-	16 133 146	-	16 133 146	-	6 632 171	-	6 632 171
Кредиты, полученные в рамках программы кредитования под обеспечение	-	8 599 781	-	8 599 781	-	7 623 974	-	7 623 974
Срочные депозиты Банка России	-	274 325	-	274 325	-	337 875	-	337 875
Средства клиентов	-	2 668 376 432	-	2 641 727 032	-	2 316 821 310	-	2 309 414 192
Коммерческие организации	-	-	-	-	-	-	-	-
Текущие/расчетные счета	-	559 052 929	-	559 052 929	-	453 626 892	-	453 626 892
Срочные вклады	-	585 638 843	-	568 576 258	-	440 565 455	-	440 063 745
Физические лица	-	-	-	-	-	-	-	-
Текущие/счета до востребования	-	813 674 784	-	813 674 784	-	698 099 169	-	698 099 169
Срочные вклады	-	489 263 125	-	480 475 091	-	470 125 582	-	463 732 999
Государственные и общественные организации	-	-	-	-	-	-	-	-
Текущие/расчетные счета	-	15 880 410	-	15 880 410	-	10 445 777	-	10 445 777
Срочные вклады	-	204 866 341	-	204 067 560	-	243 958 435	-	243 445 610
Выпущенные долговые ценные бумаги	175 624 361	24 737 982	-	197 577 041	157 884 320	24 911 136	-	180 031 405
Облигации участия в займе	76 776 018	-	-	73 820 180	75 545 720	-	-	72 038 355
Долговые обязательства с номиналом в рублях	96 228 128	-	-	96 009 539	79 375 577	-	-	79 338 032
Векселя	-	22 258 156	-	22 817 256	-	24 911 136	-	25 963 111
Долговые обязательства с номиналом в евро	1 435 901	-	-	1 310 990	1 611 368	-	-	1 473 022
Долговые обязательства с номиналом в тенге	-	2 479 826	-	2 479 826	-	-	-	-
Долговые обязательства с номиналом в долларах США	1 184 314	-	-	1 139 250	1 351 655	-	-	1 218 885
Синдицированные и прочие кредиты	-	35 162 438	-	29 100 982	-	29 802 887	-	25 464 505
Кредит, полученный от АСВ со сроком погашения 3 сентября 2024 года	-	35 162 438	-	29 100 982	-	29 802 887	-	25 464 505
Субординированные кредиты	67 731 286	28 625 333	2 446 640	97 983 353	44 455 094	38 410 398	2 803 367	85 367 221
Субординированный кредит от ВЭБ со сроком погашения в 2020 году	-	28 625 333	-	28 625 333	-	28 124 520	-	28 124 520
Субординированный заем со сроком погашения в 2019 году	-	-	-	-	27 854 299	-	-	28 113 577
Субординированный заем со сроком погашения в 2020 году	14 090 535	-	-	14 327 884	16 600 795	-	-	16 039 879
Субординированный кредит от ВЭБ со сроком погашения в 2019 году	-	-	-	-	-	10 285 878	-	10 285 878
Субординированные займы со сроком погашения в 2025 году	53 640 751	-	-	52 583 496	-	-	-	-
Субординированный заем со сроком погашения в 2023 году	-	-	2 446 640	2 446 640	-	-	2 803 367	2 803 367
Прочие финансовые обязательства	-	-	36 058 593	36 058 593	-	-	16 881 788	16 881 788
Обязательства по аренде	-	-	12 703 861	12 703 861	-	-	-	-
Кредиторская задолженность	-	-	7 056 008	7 056 008	-	-	4 681 472	4 681 472
Резерв по обязательствам кредитного характера	-	-	2 280 047	2 280 047	-	-	1 824 205	1 824 205
Резерв по прочим условным обязательствам	-	-	198 305	198 305	-	-	202 260	202 260
Расчеты по пластиковым картам и прочие расчеты с клиентами	-	-	975 211	975 211	-	-	837 223	837 223
Кредиторская задолженность по операциям с ценными бумагами	-	-	87 241	87 241	-	-	545 748	545 748
Расчеты по конверсионным операциям	-	-	29 304	29 304	-	-	147 681	147 681
Прочие	-	-	12 728 616	12 728 616	-	-	8 643 199	8 643 199
ИТОГО	243 355 647	2 918 071 608	38 505 233	3 163 616 424	202 339 414	2 537 431 323	19 685 155	2 744 644 703

Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их текущей справедливой стоимости.

Кредиты и авансы клиентам, отражаемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инструментов с плавающей процентной ставкой обычно равна их балансовой стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на методе дисконтированных потоков денежных средств с применением действующих процентных ставок на рынке заимствований для новых инструментов, предполагающих аналогичный кредитный риск и аналогичный срок погашения.

Инвестиции, оцениваемые по амортизированной стоимости. Справедливая стоимость инвестиций, оцениваемых по амортизированной стоимости, была определена на основании опубликованных ценовых котировок.



Средства других банков и счета клиентов, отражаемые по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной ставкой и установленным сроком погашения, не имеющих рыночных котировок, основывается на дисконтированных денежных потоках с применением процентных ставок для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и аналогичным сроком до погашения. Используемые ставки дисконтирования зависят от кредитного риска отдельных компаний, а также от валюты и срока погашения инструментов.

Выпущенные долговые ценные бумаги. Справедливая стоимость обращающихся долговых ценных бумаг рассчитывалась исходя из опубликованных котировок. Справедливая стоимость остальных долговых инструментов оценивалась на основании метода дисконтированных потоков денежных средств с применением процентных ставок для аналогичных инструментов.

Субординированный долг. Справедливая стоимость субординированного долга рассчитывалась исходя из опубликованных рыночных котировок. Справедливая стоимость прочего долга оценивалась на основании метода дисконтированных потоков денежных средств с применением процентных ставок для аналогичных инструментов.

41 Операции со связанными сторонами

Для целей составления данной консолидированной финансовой отчетности стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений, как изложено в МСФО (IAS) 24 "Раскрытие информации о связанных сторонах". При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Банковские операции со связанными сторонами проводятся в ходе текущей деятельности. Эти операции включали осуществление расчетов, предоставление кредитов, привлечение депозитов, предоставление гарантий, финансирование торговых операций, корпоративное финансирование, операции с иностранной валютой и другие операции.

Наиболее существенными (по объему операций) связанными сторонами Группы являются ABN FINANCIAL LIMITED, которая в свою очередь является 100% дочерней компанией ABN Holdings S.A. (Примечание 1) и ее дочерние компании.

Ниже приведены данные по операциям со связанными сторонами, сгруппированные по статьям отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, статьям доходов и расходов за 2019 год:

<i>в тысячах рублей</i>	2019		
	ABH Holdings S.A.	Ключевой руководящий персонал	Прочие связанные стороны
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	57 277
Кредиты и авансы клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	-	241 174	7 507 801
Инвестиции	-	-	12 365 070
Прочие финансовые активы	-	2 891	482 897
Обязательства			
Средства других банков	-	-	628 609
Средства клиентов	-	828 485	66 401 607
Субординированные кредиты	2 446 640	-	-
Прочие финансовые обязательства	-	142	55 456
Отчет о прибылях и убытках			
Процентные доходы	-	7 742	508 346
Процентные расходы	-	(18 709)	(1 174 093)
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами	-	-	(3 231 798)
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	-	822	(104 394)
Комиссионные доходы	-	3 793	10 466 745
Комиссионные расходы	-	-	(1 231 689)
Прочие операционные доходы	-	25	25 084
Операционные расходы	-	(2 945 436)	(809 690)
Условные обязательства			
Гарантии выданные	-	-	784 896
Овердрафты	-	-	400 000
Экспортные аккредитивы	-	-	742 262
Неиспользованные кредитные линии	-	-	500 000

Ниже приведены данные по операциям со связанными сторонами, сгруппированные по статьям отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, статьям доходов и расходов за 2018 год:

<i>в тысячах рублей</i>	ABH Holdings S.A.	Ключевой руководящий персонал	Прочие связанные стороны
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	-	-	48 695
Средства в других банках (до вычета резерва под обесценение)	-	-	159 770
Кредиты и авансы клиентам (до вычета резерва под обесценение кредитного портфеля)	-	108 850	10 731 792
Инвестиции	-	-	13 926 118
Прочие финансовые активы	-	942	161 644
Обязательства			
Средства других банков	-	-	711 202
Средства клиентов	-	1 323 246	25 332 423
Субординированные кредиты	2 803 367	-	-
Прочие финансовые обязательства	-	-	99 091
Отчет о прибылях и убытках			
Процентные доходы	-	6 388	1 490 329
Процентные расходы	(56 874)	(8 722)	(937 535)
Доходы за вычетом расходов по операциям с ценными бумагами	-	-	2 297
Доходы за вычетом расходов по операциям с иностранной валютой	-	4 198	260 608
Комиссионные доходы	-	5 925	7 383 877
Комиссионные расходы	-	-	(1 103 703)
Дивиденды полученные	-	-	3 610 335
Прочие операционные доходы	-	30	62 118
Операционные расходы	-	(3 080 119)	(649 888)
Условные обязательства			
Гарантии выданные	-	-	624 935
Экспортные аккредитивы	-	-	980 885
Неиспользованные кредитные линии	-	-	1 300 000

Информация о дивидендах, выплаченных акционерам, представлена в Примечании 25.

Ключевой управленческий персонал Группы состоит из членов Совета директоров и Правления Альфа-Банка. Ниже представлена информация о размере вознаграждения ключевому управленческому персоналу за 2019 год и 2018 год, включенная в статью «Затраты на содержание персонала» (Примечание 30):

<i>(в тысячах рублей)</i>	2019	2018
Заработная плата	866 869	838 163
Краткосрочные премиальные выплаты	1 343 916	1 293 749
Долгосрочные премиальные выплаты	715 054	928 680
Компенсация ключевому управленческому персоналу в течение	2 925 839	3 060 592

42 Основные дочерние компании

Консолидированная финансовая отчетность включает данные финансовой отчетности следующих дочерних компаний Банка:

Номер п/п	Наименование	Страна регистрации	Доля владения Группы	
			31 декабря 2019	31 декабря 2018
1	АО ДБ «Альфа-Банк»	Казахстан	100.0000%	100.0000%
2	Amsterdam Trade Bank N.V.	Нидерланды	74.7259%	73.3702%
3	ООО «Сосны»	Россия	100.0000%	100.0000%
4	ООО «Залесье»	Россия	100.0000%	100.0000%
5	ООО "БСК-Недвижимость"	Россия	100.0000%	100.0000%
6	ООО "Венецианский павильон"	Россия	100.0000%	100.0000%
7	ООО "Сентинел Кредит Менеджмент"	Россия	100.0000%	100.0000%
8	АО "Главный информационно-вычислительный центр Москвы"	Россия	100.0000%	100.0000%
9	Amsterdam Trade Capital Administration Corporation B.V.	Нидерланды	100.0000%	100.0000%
10	Публичное Акционерное Общество "Балтийский Банк" (Прим.1)	Россия	0.0000%	100.0000%
11	ООО "Альфа Фьюче Пипл"	Россия	100.0000%	100.0000%
12	ООО "Альфа-Лизинг"	Россия	100.0000%	100.0000%
13	ООО "Голдлайн"	Россия	100.0000%	100.0000%
14	ООО "Интергруп"	Россия	100.0000%	100.0000%
15	ООО "Альфа-Автомобиль"	Россия	100.0000%	100.0000%
16	ООО "Лизинговая компания "Альфа-Лизинг"	Россия	100.0000%	100.0000%
17	ООО "АЛ Сервис"	Россия	100.0000%	100.0000%
18	ООО "Альфа-Форекс"	Россия	100.0000%	100.0000%
19	ООО магазин "Пашков"	Россия	100.0000%	100.0000%
20	ООО "Поток.Диджитал"	Россия	60.0000%	100.0000%
21	Общество с ограниченной ответственностью "ТЕО НПК"	Россия	100.0000%	0.0000%
22	ALFA CAPITAL MARKETS LTD	Кипр	100.0000%	0.0000%

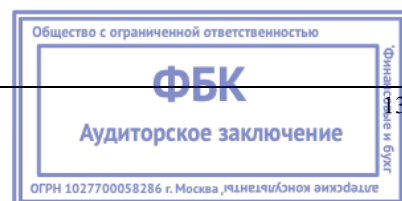
43 События после отчетной даты

30 января 2020 года Группа выпустила еврооблигации номиналом в рублях на сумму 15 000 000 тысяч рублей со сроком погашения в январе 2025 года и купонной ставкой 6.75% годовых.

18 февраля 2020 года Группа досрочно погасила субординированный заем в сумме 250 000 тысяч долларов (эквивалент 15 827 125 тысяч рублей) с процентной ставкой 9.5% годовых с предварительного согласия Банка России.

22 января 2020 года по объявленной оферте Группа выкупила у владельцев облигации номинальной стоимостью 1 616 891 тысяч рублей с процентной ставкой 9.45% годовых.

Первый квартал 2020 года принес новые вызовы как для мировой экономики и ее финансового сектора, так и для России. На фоне распространения коронавируса в марте 2020 года произошло существенное падение цен на энергоносители и прошла коррекция на финансовых рынках. Курсу рубля потерял 15%-20% по сравнению с началом марта 2020 года, что будет фактором ускорения инфляции и ухудшит финансовое положение населения. Жесткий карантин, введенный в ряде стран ЕС, существенно усложнит финансовое положение некоторых российских компаний. Хотя на момент выпуска настоящей консолидированной финансовой отчетности ситуация все еще развивается, как представляется, ее отрицательное влияние на мировую экономику и на Группу может оказаться значительным. По мнению руководства, эти события относятся к категории некорректирующих событий после отчетной даты. Эффект данной негативной ситуации найдет отражение в убытках от обесценения и ожидаемых кредитных убытках в 2020 году.



Руководство Группы произвело оценку влияния ослабления рубля и снижения рыночных котировок на рынке ценных бумаг на Группу и пришло к выводу, что Группа вплоть до момента выпуска данной консолидированной финансовой отчетности продолжает соблюдать все регуляторные требования, включая наличие достаточного уровня капитала с целью соблюдения требований ЦБ РФ.

17 апреля 2020 года

А.Е. Чухлов

Зам. Председателя Правления, Главный финансовый директор



М.В. Шейко

Заместитель Главного бухгалтера

